

109979
2009



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES



HIDROPLAYAS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



HIDROPLAYAS S.A.**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009**

| <u>INDICE</u> | <u>Páginas No.</u> |
|--|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 3 - 4 |
| Balances generales | 5 - 6 |
| Estados de resultados | 7 |
| Estados de evolución del patrimonio de los accionistas | 8 |
| Estados de flujos de efectivo | 9 - 10 |
| Notas a los estados financieros | 11 - 26 |

Abreviaturas usadas:

| | |
|-------|--|
| US\$. | - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.) |
| NEC | - Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| NIC | - Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | - Normas Internacionales de Información Financiera |



• Firma de Auditores Externo Calificado Súper/Cía.
Guayaquil / Portoviejo - Ecuador

• Telefax : 05390 1006 – 042266146
Cel:086664030-087578928
www.audicentersa.com
manager@audicentersa.com
audicenter@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

HIDROPLAYAS S.A.

Introducción:

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **HIDROPLAYAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en ésta fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **HIDROPLAYAS S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

- a) A la fecha de emisión de éste informe, las administraciones anteriores y la actual no han contratado pólizas de Seguro contra todo riesgo que cubran los posibles daños o pérdidas de maquinarias, planta, equipos y vehículos entregados por CEDEGE, mediante un contrato de comodato a favor de la Compañía. En ese contrato se estipula que a su vencimiento, los activos deben ser devueltos a CEDEGE, en iguales condiciones. Actualmente la Compañía se encuentra en proceso de determinación de los valores y bienes a asegurar.

AudiCenter S.A.

4

Firma de Auditores Externo Calificado Súper/Cia.
Guayaquil / Portoviejo - Ecuador

• Telefax : 053901006 – 042266146
Cel:086564030-087578928
www.audicentersa.com
manager@audicentersa.com
audicenter@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de los Accionistas de

HIDROPLAYAS S.A.

Página No. 2

- b) El 10 de enero del 2.003, se constituyó el Fideicomiso de Administración y Pago en la Península, en el cual HIDROPLAYAS 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 USD.8'000.000 que es la parte que le corresponde cubrir para cancelar el préstamo (USD40'000.000) financiado por 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 éste informe no se ha cumplido con la entrega de los valores comprometidos.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes a excepción de los párrafos 3 a) y b); la situación financiera de **HIDROPLAYAS S.A.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en ésta fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
5. Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas y directores de **HIDROPLAYAS S.A.**, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.



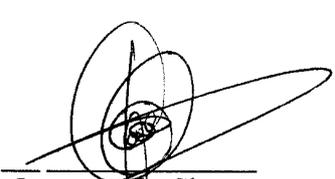

Orly León M., Gerente
Representante Legal
Reg. 0.22854


AudiCenter S.A.
Reg.Sup.Cias.No. SC.RNAE-656

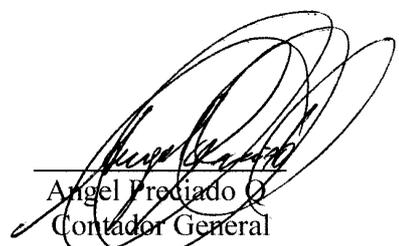
Guayaquil., Ecuador
Julio 9 del 2010

HIDROPLAYAS S.A.**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en Dólares)**

| <u>Notas</u> | <u>ACTIVOS</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--------------|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| 1 | Caja y bancos | 46.920 | 178.750 |
| 2 | Cuentas por cobrar a usuarios, (neto) | 637.997 | 578.435 |
| 3 | Otras cuentas por cobrar | 38.087 | 270.583 |
| 4 | Inventarios | 342.192 | 329.373 |
| 5 | Gastos pagados por anticipado | <u>3.998</u> | <u>4.030</u> |
| | TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | <u>1'069.194</u> | <u>1'361.171</u> |
| | ACTIVOS NO CORRIENTES: | | |
| 6 | Proyectos | 1'794.697 | 947.004 |
| 7 | Propiedades y Equipo, (neto) | 120.811 | 103.244 |
| 8 | Activos Diferidos, (Neto) | 266.115 | |
| 9 | Otros Activos, neto | <u>10.584</u> | <u>349.531</u> |
| | TOTAL ACTIVOS | <u>3'261.401</u> | <u>2'760.950</u> |



Jorge Ayala Chang
Gerente General



Angel Frediado Q
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HIDROPLAYAS S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en Dólares)
Notas PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**PASIVOS CORRIENTES:**

| | | | |
|----|---|-------------------------|-------------------------|
| 10 | Proveedores de Bienes y Servicios | 691.771 | 593.520 |
| 11 | Impuestos Fiscales | 12.704 | 9.154 |
| 12 | Aportes y Beneficios sociales | 64.813 | 39.894 |
| 13 | Porción Corriente De Obligaciones a Largo Plazo | <u>495.912</u> | <u>390.062</u> |
| | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | <u>1'265.200</u> | <u>1'032.630</u> |

PASIVOS NO CORRIENTES:**LARGO PLAZO**

| | | | |
|----|----------------------------------|------------------|------------------|
| 14 | Transferencias ICE, por Liquidar | 241.176 | |
| 15 | PRESTAMO – ACCIONISTAS (CEDEGE) | <u>1'442.790</u> | <u>1'442.790</u> |

TOTAL PASIVOS
2'949.166 **2'475.420**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

| | | | |
|----|--|--------------|----------------|
| 16 | Capital social | 400.000 | 400.000 |
| | Capital suscrito y No pagado | (298.500) | (298.500) |
| | Reserva Legal | 36.060 | 36.060 |
| | Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 167.630 | -91.391 |
| | Utilidad del Ejercicio actual | <u>7.045</u> | <u>239.361</u> |

TOTAL PATRIMONIO
312.235 **285.530**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
3'261.401 **2'760.950**

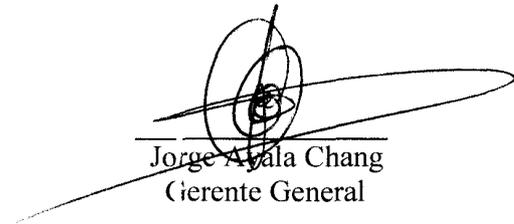

Jorge Ayala Chang
Gerente General



Angel Preciado Q
Contador General

HIDROPLAYAS S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en Dólares)**

| <u>Notas</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 17 | 2'477.405 | 2'283.472 |
| 17 | (1'435.214) | (1'446.418) |
| UTILIDAD BRUTA | <u>1'042.191</u> | <u>837.054</u> |
| <u>GASTOS OPERACIONALES:</u> | | |
| (-) Gastos de ventas | | 17.728 |
| (-) Gastos de administración | 864.448 | 948.309 |
| TOTAL | <u>864.448</u> | <u>966.037</u> |
| UTILIDAD OPERACIONAL | <u>177.743</u> | <u>(128.983)</u> |
| <u>OTROS INGRESOS (GASTOS):</u> | | |
| (-) Gastos financieros | 175.732 | 165.422 |
| 18 (+) Otros ingresos | 5.034 | 537.596 |
| (-) Otros egresos | | 3.830 |
| TOTAL | <u>(170.698)</u> | <u>368.344</u> |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | <u>7.045</u> | <u>239.361</u> |



Jorge Ayala Chang
Gerente General

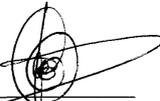


Angel Preciado Q
Contador General

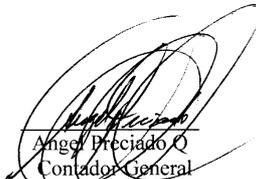
Ver notas a los estados financieros

HIDROPLAYAS S.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en Dólares)**

| | <u>Capital social</u> | <u>Aportes para futuro aumento de capital</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Utilidad del Ejercicio</u> | <u>Déficit años anteriores</u> | <u>Capital Suscrito no Pagado</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------|---|----------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2008 | 101.500 | 0 | 36.060 | 239.361 | 8.903 | (100.294) | 285.530 |
| Utilidad neta del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2008 | 101.500 | 0 | 36.060 | 239.361 | 8.903 | (100.294) | 285.530 |
| Utilidad neta del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital suscrito no pagado | 298.500 | 0 | 0 | 0 | 0 | (198.206) | 100.294 |
| Ajustes | 0 | 0 | 0 | (232.316) | 158.726 | 0 | (73.590) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2009 | 400.000 | 0 | 36.060 | 7.045 | 167.629 | (298.500) | 312.234 |



Jorge Ayala Chang
Gerente General

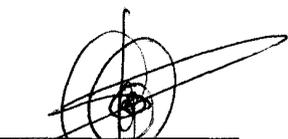


Angel Preciado Q
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HIDROPLAYAS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en Dólares)**

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|----------------------|-----------------------|
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 7.045 | 239.361 |
| Más partidas que no requieren utilización del efectivo: | | |
| Provisión para cuentas incobrables | 16.040 | 92.989 |
| Amortización | 104.878 | 34.117 |
| Depreciaciones | 44.948 | 25.585 |
| | <u>172.911</u> | <u>392.052</u> |
| VARIACION EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES | | |
| Cuentas por Cobrar | (142.237) | 879.690 |
| Inventarios | 12.819 | 238.755 |
| Documentos y cuentas por pagar | 22.165 | 714.879 |
| Cargos Diferidos | (110.919) | 2.867 |
| | <u>(218.172)</u> | <u>1'836.191</u> |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>45.261</u> | <u>2'228.243</u> |
| ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Adquisición de activos fijos y ampliación de redes | (40.438) | (711.073) |
| | <u>(40.438)</u> | <u>(711.073)</u> |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Pagos a CEDEGE | (390.062) | (227.893) |
| Aumento del pasivo a Largo Plazo | 241.177 | 159.336 |
| Efectivo proveniente de las actividades de inversión | (148.885) | (68.557) |
| AUMENTO DEL EFECTIVO | <u>(131.830)</u> | <u>22.993</u> |
| Saldo al inicio del año | 178.750 | 155.757 |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>46.920</u></u> | <u><u>178.750</u></u> |



Jorge Ayra Chang
Gerente General



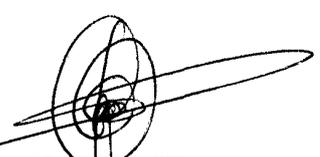
Angel Preciado Q
Contador General

Ver notas a los estados financieros

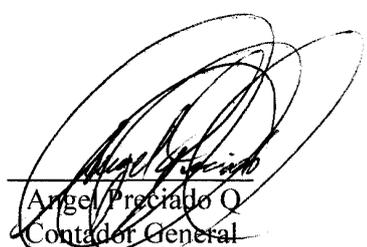
HIDROPLAYAS S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresados en Dólares)**

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|--------------------------|---------------------------------|
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 7.045 | 239.361 |
| AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION. | | |
| Provisión para incobrables (nota) | 16.040 | 16.040 |
| Depreciación (nota) | 44.948 | 11.857 |
| (Aumento) Disminución en: | | |
| Cuentas por cobrar | (154.426) | (2'812.727) |
| Inventarios | (12.819) | (329.373) |
| Gastos pagados por anticipado | 11.389 | 4.030 |
| Aumento (Disminución) en: | | |
| Cuentas por pagar | 22.165 | 593.521 |
| Gastos acumulados por pagar | <u>110.919</u> | <u>49.048</u> |
| Total ajustes | <u>38.216</u> | <u>(2'467.604)</u> |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION | <u>45.261</u> | <u>(2'228.243)</u> |



Jorge Ayala Chang
Gerente General



Angel Preciado Q
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HIDROPLAYAS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

HIDROPLAYAS S.A. Fue constituida en diciembre 14 de 1999 en la ciudad de Villamil cabecera Cantonal de Playas, Provincia del Guayas, Republica del Ecuador, ante mi Abogado ALFREDO YAGUAL PRECIADO, Notario Publico de este Cantón, comparecen la COMISION DE ESTUDIOS PARA EL DESARROLLO DE LA CUENCA DEL RIO GUAYAS (CEEGE), representada por su Director Ejecutivo señor NICOLAS ROMERO SANGSTER, de estado civil casado, de profesión Ingeniero eléctrico, con domicilio en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, de transito por esta ciudad; y, la ILUSTRE MUNICIPALIDAD DEL CANTON PLAYAS, representada legalmente por los señores Arquitecto GABINO DE LA A ESCALANTE, de estado civil casado, en sus calidades de Alcalde y Procurador Sindico Municipal respectivamente, según consta de los Nombramientos que se incorporan como documentos habilitantes, con domicilio en esta ciudad.- Los comparecientes son mayores de edad, hábiles para obligarse y contratar a quienes de conocerlos doy fe.- Bien instruidos sobre la naturaleza y resultados de esta escritura publica de constitución de compañía, a la que proceden con amplia y entera libertad, para su otorgamiento me presentaron la Minuta, cuyo tenor es el siguiente: SENOR NOTARIO.- Sírvase autorizar en el Registro de Escrituras Publicas a su cargo, una por la cual conste la de Constitución de una Sociedad Anónima que se otorga al tenor de las clausulas siguientes: PRIMERA: PERSONAS QUE INTERVIENEN.- Concurren a la celebración de este contrato y manifiestan su expresa voluntad de constituir la Compañía Anónima que se denominara HIDROPLAYAS S.A., LA COMISION DE ESTUDIOS PARA EL DESARROLLO DE LA CUENCA DEL RIO GUAYAS (CEDEGE) , representada por su Director Ejecutivo señor NICOLAS ROMERO SANGSTER, quien declara ser casado, ecuatoriano, Ingeniero Eléctrico, cuyo nombramiento se adjunta a este instrumento como habilitante; y, la ILUSTRE MUNICIPALIDAD DEL CANTON PLAYAS. Representada legalmente por los señores Arquitecto GABINO DE LA A ESCALANTE, y ABOGADO WILFRIDO DE LA TORRE RAMIREZ, de estado civil casado, en sus calidades de Alcalde y Procurador Sindico Municipal, respectivamente, quienes son ecuatorianos de estado civil casado, y domiciliado en la ciudad de General Villamil, Cantón Playas.- SEGUNDA OBJETO SOCIAL.- La Compañía tiene por objeto dedicarse a la prestación de servicios públicos de alcantarillado sanitario, alcantarillado pluvial, tratamiento de agua servidas, de agua potable, de recolección y reciclaje de desechos sólidos en la el Cantón Playas en la Provincia del Guayas, para lo cual podrá: a) Contratar la ejecución de obras que se requieran directamente o bajo cualquiera de las modalidades de delegación contemplados en la Ley; b) Prestar directamente o bajo cualquiera de las modalidades de delegación contemplados en la Ley, los servicios de operación, mantenimiento de tales sistemas de agua potable, alcantarillado pluvial, tratamiento de las aguas servidas, de agua potable, recolección y reciclaje de desechos sólidos incluyendo ampliaciones de agua potable a otras poblaciones; c) Realizar directamente o bajo cualquiera de las modalidades de delegación contemplados en la Ley, las labores de comercialización entre los usuarios de los servicios de agua potable, alcantarillado sanitario, alcantarillado pluvial, tratamiento de las aguas servidas, recolección y reciclaje de desechos sólidos lo que implica la facturación y cobro de las tasas de agua potable de conformidad con el marco técnico legal, económico y financiero establecido en los contratos que suscriba la compañía; d) Ejecutar por si mismo y/o a través de la contratación de personas naturales y/o jurídicas nacionales o extranjerias la realización de obras y prestación de servicios necesarios para el cumplimiento del objeto social. Su número de RUC es 0992163372001.

Entorno Económico.- Desde septiembre del año 2008, la economía ecuatoriana presenta ciertas condiciones desfavorables, que son causadas por el efecto de la crisis financiera internacional por la que atraviesan países con economías estables, actualmente en recesión. La mencionada crisis ha originado en Ecuador, disminución de los ingresos petroleros, reducción de las remesas de los migrantes, restricciones en el acceso a las líneas de crédito internacionales por la declaración de moratoria en el servicio de la deuda externa pública, aumento de los índices de precios al consumidor, disminución de las líneas de crédito para el sector productivo y deterioro en la calificación del riesgo país.

Para enfrentar el panorama existente, el Gobierno Ecuatoriano ha puesto en práctica algunas estrategias tendientes a mitigar una eventual situación adversa, entre las cuales pueden citarse: reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de la emisión de Bonos del Estado y controles a las importaciones de diversos productos.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento de la economía ecuatoriana y principalmente sobre la posición financiera y resultados de operación de la Compañía; consecuentemente, la información resultante de los estados financieros debe ser analizada en relación a estos acontecimientos.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados en U. S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, dichas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero del año 2012, y cumplir ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF.

A continuación se describe los requerimientos y las fecha a ser presentados:

Marzo del 2011:

- Plan de implementación
- Plan de capacitación
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Septiembre del 2011:

- Conciliación del balance general y del patrimonio neto reportados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) al reportado bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Los inventarios de productos terminados, son registrados mediante el sistema de inventarios periódicos o cuentas múltiples, y son valorados aplicando el método PROMEDIO. Los inventarios de productos terminados de origen nacional incluyen el costo de manufactura transferidos a través del proceso de fabricación.

Las importaciones en tránsito son registradas al costo específico según factura, más los gastos incurridos en la nacionalización.

Activos fijos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

| <u>Activos</u> | <u>Tasas</u> |
|------------------------------|---------------------|
| Muebles y equipos de oficina | 10% |
| Instalaciones y adecuaciones | 10% |
| Vehículos y otros | 20% |
| Maquinarias | 10% |
| Otros activos | 10% |
| Equipos de computación | 33,33% |

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.IC1.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por facturación en dar servicios de agua potable en metros cúbicos a usuarios y otros servicios complementarios.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Según resolución emitida por el Servicio de Renta Internas en comunicación emitida en mayo 28 del 2.008.

Cambios contables.- Durante el año 2009, se efectuó un cambio relacionado con la política en sus registros cuyo período es de enero hasta octubre. Y en los meses de noviembre y

diciembre se trasladaron los saldos en el nuevo programa contable SYSCORE 6.0 mencionados precedentemente.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

1. **CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2009, un detalle es el siguiente:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|---------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| EFFECTIVO: | | |
| Caja Chica - Planta San Antonio | 500 | 500 |
| Caja Chica - Playas | 50 | 50 |
| Caja Chica - Posorja | 50 | 50 |
| BANCOS: | | |
| Banco Guayaquil - Cta.Cte. 144951-6 | 44.875 | 173.512 |
| Banco Guayaquil - Cta.Ahorros 11126078 | 1.416 | 4.575 |
| Banco Pichincha - Cta.Cte. 3385809004 | 29 | 63 |
| | <u>46.920</u> | <u>178.750</u> |
| TOTALES EFECTIVO Y BANCOS | | |

2. **CUENTAS POR COBRAR A USUARIOS**

Al 31 de diciembre del 2009, un detalle es el siguiente:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| A) Clientes | 650.579 | 594.475 |
| B) Anticipo a Proveedores | 0 | 261.029 |
| C) ECAPAP | 0 | 0 |
| Otros (D) | 0 | 9.554 |
| | <u>650.579</u> | <u>865.058</u> |
| Subtotal | | |
| | <u>650.579</u> | <u>865.058</u> |
| Provisión para cuentas incobrables | (12.583) | (16.040) |
| | <u>637.996</u> | <u>849.018</u> |
| Totales | | |

Pasan...

Vienen...

2. CUENTAS POR COBRAR A USUARIOS (continuación)

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | (Dólares) | |
| <u>DETALLE DEL SALDO:</u> | | |
| A) Clientes | | |
| Consumo de Agua Potable a usuarios | 65.197 | 311.021 |
| Medidores | 363.433 | 106.363 |
| Cargo Fijo AAPP | 95.108 | 59.533 |
| Servicios de Alcantarillado | 55.463 | 48.120 |
| Convenios de pagos | 33.597 | 34.578 |
| Corte de Servicio | 22.738 | 21.647 |
| Deuda Anterior | 303 | 906 |
| Servicio de Reconexión | 10.574 | 12.303 |
| Otros | 4.166 | 4 |
| <u>Totales</u> | <u>650.579</u> | <u>594.475</u> |

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, un detalle es el siguiente:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|-----------------------------------|----------------------|-------------|
| | (Dólares) | |
| Anticipos a Proveedores | 27.141 | |
| Préstamos y Anticipos a Empleados | 3.556 | |
| Impuestos Anticipados | 7.390 | |
| <u>Totales</u> | <u>38.087</u> | |

Clientes.- Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y su vencimiento es de 60 días promedio.

Pasan...

Vienen...

4. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, un detalle es el siguiente:

| CUENTAS | 2,009 | 2,008 |
|--|----------------|----------------|
| Medidores, Materiales y Accesorios (A) | 323.303 | 319.286 |
| Insumos Químicos (B) | 14.405 | 10.087 |
| Totales | 337.708 | 329.373 |

Nota Aclaratoria:

(A) Medidores que se encuentran listos para su instalación:

- Bodega de San Antonio = 312.837,94
- Bodega de Posorja = 8.869,91
- Bodega de Playas – medidores = 1.075,17
- Bodega de Playas –corte y reconexión = 520,06

(B) Los Inventarios de Insumos Químicos son utilizados por un operador de la Cía. **HIDROPACIFIC S.A.**, controlados por los colaboradores de **HIDROPLAYAS S.A.**

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, un detalle es el siguiente:

| CUENTAS | 2,009 | 2,008 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Seguro 2 Camionetas Doble Cabina | 299 | 4.030 |
| Seguro 1 Camión y 2 Sta.Fe HYUNDAI | 2.978 | |
| Rastreo Satelital - Carseg Hunter - | 721 | |
| Totales | 3.998 | 4.030 |

6. PROYECTOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 corresponde a Obras de diferentes Proyectos tanto en Playas Villamil como en Posorja, de los cuales un detalle a continuación:

| PROYECTOS | 2,009 | 2,008 |
|--|----------------|----------------|
| Playas | | |
| Ampliación Playas, Data Villamil | 196 | 85.440 |
| Ampliación Playas II | 0 | 37.323 |
| Instalación Plan Masivo | 0 | 123.579 |
| Mantenimiento y Mejoras AAPP | 0 | 23.126 |
| Sistema de AAPP otros barrios | 0 | 2.537 |
| Construcción de colectores | 0 | 50.860 |
| Subtotal Proyecto Playas: | 196 | 322.865 |
| Ampliación Proyecto Playas: | | |
| Construcción Red Terciarias/AA33B Victor | 0 | 2.502 |
| Construcción Red AAPP/Recinto El Arenal | 39.894 | 302 |
| Construcción Red AAPP/Barrio Guayaquil | 0 | 3.091 |
| Construcción Red AAPP/B Fortuna Acapulco | 0 | 302 |
| Construcción Red AAPP/B Dolorosa Ceibos | 0 | 1.030 |
| Construcción Sistema AAPP/Asoc.2 de Mayo | 0 | 1.662 |
| Construcción Línea/Const.AAPP, Lotización Shang | 0 | 32.761 |
| Construcción AAPP/B- San Vicente 2 | 0 | 24.428 |
| Construcción Línea/Cond.AAPP. D.Villamil - EL | 0 | 264.900 |
| Sistema de Alcantarillado Pluvial. B-Caracoles 26Marzo | 0 | 125 |
| Rehabilitación Red/AAPP- 25 de Julio | 0 | 618 |
| Construcción Red Terciarias/AAPP 33 B-San Ja | 130 | 1.645 |
| Ext. Red AAPP San Jacinto Barrio Nueva Esperanza | 5.966 | 0 |
| Construcción Línea AAPP-S.A. Km.72 | 0 | 1.120 |
| Construcción Nuevo Sistema AAPP - Playas | 0 | 280 |
| Reparación Tubería 400mm AA.SS Refugio | 0 | 5.194 |
| Ext. Red AAPP San Antonio, Barrio La Esperanza | 2.735 | 0 |
| Reparación Colector "C" SSAA | 23.034 | 0 |
| Rehabilitación Red/AAPP- Villas Saraguro | 748 | 0 |
| Mejoramiento afluentes Pisc.Oxidación Playas | 2.548 | 0 |
| Const.Sist.AAPP/Barrio Brisas 2 | 5.949 | 0 |
| PP.Software/ Programa Scada | 10.601 | 0 |
| Proyecto mejoramiento de redes | 19.057 | 0 |
| Renovación Equipo Dosificado-Gas Clor | 0 | 7.019 |
| Convenio MIDUVI Fiscal Const. Alc.San | 0 | 6.480 |
| Total Proyecto Playas: | 110.662 | 353.459 |
| Pasan... | | |

| Vienen... | | |
|--|------------------|-----------------|
| Ampliación Proyecto Posorja: | | |
| Construcción Sistema AAPP/B - 8 de Julio | 0 | 8.284 |
| Proyecto Ext. Dist.Redes Posorja MO | 0 | 46.715 |
| Plan Masivo Instalación Medidores | 0 | 5.977 |
| Proyecto Ext.Redes 26 de Mayo Data - Posorja | 0 | 1.448 |
| Proyecto Salica del Ecuador | 27 | 3.356 |
| Construcción Sistema Alcantarillado B-25 Julio | 0 | 76.681 |
| Const. Red AAPP/ B- Nuevo Amanecer | 620 | 894 |
| Proyecto AAPP- Alianzaport | 0 | 30.987 |
| Extensión Red AAPP/ B-25 de Julio | 13 | 1.147 |
| Optimización/Sist/AAPP/NIRSA | 134 | 0 |
| Ext. Sist. AAPP/ B.S. Antonio - Dolorosa | 28.349 | 0 |
| Ext. Sist. AAPP. Varadero | 6.979 | 0 |
| Const. Línea AAPP San Miguel - S.Nuevo - Pocitos | 261.379 | 0 |
| Remodelación Bocatoma AAPP Data Posorja | 30.500 | 0 |
| Ext. Red AAPP. Barrio Cristo Vive | 1.491 | 0 |
| Const. Caseta decloración reservorio AAPP | 2.634 | 0 |
| Ext. Red AASS Juan Colan y 25 de Julio | 448 | 0 |
| Ext. Ramal Terciario AASS B. Miraflores | 168 | 0 |
| PP. Software/Programa Scada | 9.786 | 0 |
| Cont.Conex.Lin.AAPP | 659 | 0 |
| Distribución Redes AAPP. San Miguel | 3.216 | 0 |
| Proyectos Mejoramiento de Redes | 113.168 | 0 |
| Construcción Línea Cond. AAPP/ San Antonio, San Miguel | 254.181 | 17 |
| Ext. Red AAPP/ B-20 de Junio | 0 | 959 |
| Renovación Equipo Dosificado Gas Clor | 0 | 7.019 |
| Reparación Bomba FLYGT CP3140 - 180 | 0 | 3.442 |
| Optimización Sist. / AAPP/ SALIC | 0 | 21.948 |
| Extensión Red AAPP/ 12 de Abril | 0 | 146 |
| Estudio y control/Calidad AAPP - AA33 | 0 | 6.747 |
| Instalación Reparación Redes AAPP-AASS | 0 | 77.947 |
| Total Proyecto Posorja: | 713.752 | 293.714 |
| Total Proyectos: | 824.611 | 970.038 |
| (-) Depreciación (Proyectos) | | (23.035) |
| Total Neto (Proyectos): | 824.611 | 947.003 |
| RESUMEN DE SALDOS DE PROYECTOS EN VALORES: | | |
| AÑO: 2006 | 295.245 | |
| AÑO: 2007 | 187.754 | |
| AÑO: 2008 | 487.087 | |
| AÑO: 2009 | 824.611 | |
| VALORES TOTALES EN PROYECTOS: | 1.794.697 | |

Pasan...

Vienen...

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS. (NETO)

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, un detalle es el siguiente:

| CUENTAS | MOVIMIENTOS | | | Saldos al: 31/12/2009 |
|----------------------------|--------------------------|-----------------|----------|--------------------------|
| | Saldos al: 01/01/2009 | Adiciones | Ajustes | |
| Equipos de Oficina | 2.569 | 0 | 0 | 2.569 |
| Muebles y Enseres | 16.581 | 5.518 | 0 | 22.098 |
| Vehículos | 387 | 0 | 0 | 387 |
| Maquinarias y Equipos | 59.771 | 13.869 | 0 | 73.640 |
| Equipos de Computación | 26.285 | 15.366 | 0 | 41.650 |
| Equipos de Laboratorio | 9.508 | 5.685 | 0 | 15.193 |
| Subtotal | 115.101 | 40.437 | 0 | 155.538 |
| Menos: Depreciación | (11.857) | (22.869) | 0 | (34.727) |
| Total | 103.244 | 17.567 | 0 | 120.811 |

| CUENTAS | MOVIMIENTOS | | | Saldos al: 31/12/2008 |
|----------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| | Saldos al: 01/01/2008 | Adiciones | Ajustes | |
| Equipos de Oficina | 1.829 | 1.222 | (482) | 2.569 |
| Muebles y Enseres | 11.770 | 8.914 | (4.104) | 16.580 |
| Vehículos | 775 | 0 | (388) | 387 |
| Maquinarias y Equipos | 40.846 | 26.916 | (7.991) | 59.771 |
| Equipos de Computación | 20.136 | 9.145 | (2.996) | 26.285 |
| Equipos de Laboratorio | 0 | 9.508 | 0 | 9.508 |
| Subtotal | 75.356 | 55.705 | (15.961) | 115.100 |
| Menos: Depreciación | (12.349) | (12.181) | 12.673 | (11.857) |
| Total | 63.007 | 43.524 | (3.288) | 103.243 |

8. ACTIVOS DIFERIDOS, NETOS.

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, un detalle es el siguiente:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--------------------------|---------------------------|---------------------|
| | | (Dólares) |
| OTROS ACTIVOS | | |
| Seguros | 3.998 | 6.008 |
| Otros. Activos/Diferidos | <u>378.627</u> | <u>0</u> |
| | <u>382.625</u> | <u>6.008</u> |
| Amortización Acumulada | <u>(116.510)</u> | <u>(2.190)</u> |
| <u>Totales</u> | (A) <u>266.115</u> | <u>3.818</u> |

(A) Durante el 2009, el movimiento de ésta cuenta se viene arrastrando de la siguiente manera; a continuación un detalle:

| | | |
|------------------------------|-----------------------|-----------------|
| Saldo al: 01- 01- 2.009 | 382.625 | 0 |
| Amortización | <u>(116.510)</u> | <u>0</u> |
| Saldo al: 31-12-2.009 | <u>266.115</u> | <u>0</u> |

Valores que corresponde a un Programa Contable adquirido por **SYSCORE Cía.Ltda.** (SYSPRO Impac Software, Inc.), que se Amortizará por 5 años desde el 2.010. Cuyas facturas corresponden a los Nos. 701,703, 709 y 711. El Programa Contable empezó a operar a partir del mes de Enero del 2010, con sus registros que vienen desde el mes de Noviembre del 2.009. Su Licencia entrará en vigencia a partir de Enero del 2.010 y se amortizará por un año, según Factura No. 188640.

9. OTROS ACTIVOS, NETOS.

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, un detalle es el siguiente:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|-----------------------------------|--------------------------|-----------------|
| | | (Dólares) |
| Garantías – EMEPE | 212 | 0 |
| Garantías M.I.Municipio de Playas | <u>10.372</u> | <u>0</u> |
| <u>Total</u> | (B) <u>10.584</u> | <u>0</u> |

(B) Valor que corresponde a una Garantía por realizar trabajos de reparación del pavimento asfáltico en la calle Sixto Chang entre la calle Cruz y Calle S/N en la ciudad de General Villamil Playas.

Pasan...

Vienen...

9. **OTROS ACTIVOS, NETOS. (continuación)**

COMENTARIO:

La Administración de la Compañía **HIDROPLAYAS S.A.** en la actualidad decidió registrar en libros al cierre del año 2.009, una provisión para Cuentas Incobrables por la cantidad de USD. 116.510,31; y, para los próximos años. Con lo cual se compensará parcialmente a 5 años el Saldo de la Cartera del 2.004. A partir del 2.009 la diferencia se Amortizará en el siguiente orden:

Año: 2007 USD. 104.224,18 (Amortización)
 Año: 2008 USD. 116.510,31 (Amortización)
 Año: 2009 USD. 116.510,31 (Amortización)
 Año: 2010 USD. 116.510,31 (Amortización)
 Año: 2011 USD. 116.510,31 (Amortización)
Totales USD 570.265,42

10. **PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS**

Durante los años 2009 y 2008, un detalle es el siguiente:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Proveedores | 691.771 | 593.521 |
| Al Valor Agregado | | 9.154 |
| Beneficios Sociales | | 39.894 |
| <u>Totales</u> | <u>691.771</u> | <u>642.569</u> |

Cuentas por Pagar Proveedores.- Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, representan adquisiciones de bienes y servicios en compras de facturas con proveedores locales y del exterior que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 y 60 días.

11. **IMPUESTOS FISCALES**

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, un detalle es el siguiente:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| | (Dólares) | |
| IMPUESTOS FISCALES: | | |
| 1% Impuesto a la Renta | 566 | 1.059 |
| 8% Impuesto a la Renta | 1.028 | 1.233 |
| 2% Impuesto a la Renta | 1.339 | 1.914 |

Pasan...

Vienen...

11. **IMPUESTOS FISCALES (continuación)**

| | | |
|---|----------------------|---------------------|
| 30% Retención IVA | 1.618 | 1.857 |
| 70% Retención IVA | 5.006 | 203 |
| 100% Retención IVA | 1.579 | 1.994 |
| Retención de Impto. a la Renta en relación de dependencia | 7 | 376 |
| IVA Venta Medidores | 1.560 | 518 |
| <u>Total Impuestos Fiscales</u> | <u>12.703</u> | <u>9.154</u> |

12. **APORTES Y BENEFICIOS SOCIALES**

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, un detalle es el siguiente:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| | (Dólares) | |
| Sueldos y salarios | 965 | 100 |
| Aportación Patronal e Individual IESS | 9.405 | 6.854 |
| Décimo Tercer Sueldo (Antes Bono Navideño) | 3.579 | 2.788 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 18.255 | 10.536 |
| Vacaciones | 17.082 | 15.378 |
| Fondos de Reserva | 2.245 | 4.146 |
| Préstamos Quirografarios | 175 | 92 |
| AFP-GENESIS | 387 | 0 |
| Honorarios Jorge Mórtola Valero | (C) 12.719 | 0 |
| <u>Total Aportes y Beneficios Sociales</u> | <u>64.812</u> | <u>39.894</u> |

Nota Aclaratoria:

(C) Valores que corresponde al **Ing. Jorge Mortola Valero** ex-Presidente de **HIDROPLAYAS S.A.**, cuyo nombramiento fué emitido con fecha: 26 de Marzo del 2.007 hasta Marzo del 2.012, período en sus funciones de cinco años según inscripción en la Registradora de la Propiedad del Cantón Playas, bajo el número 217 del Repertorio General Villamil, tres de Abril del dos mil siete.

Se retira de la Presidencia de la Compañía **HIDROPLAYAS S.A.**, a petición del Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda (**MIDUVI**), según Oficio No. **MIDUVI-D-WSV-09-No. 0808**, con fecha 29 de Octubre del 2.009.

13. **PORCION CTE. DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:**

Pasan...

Vienen...

13. PORCION CTE. DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO: (continuación)

PRESTAMO – ACCIONISTA (CEDEGE)

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, un detalle es el siguiente:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | (Dólares) | |
| Intereses y Obligaciones CEDEGE | 241.370 | 111.994 |
| Alicuotas/Capital- Préstamo CEDEGE | 115.402 | 115.402 |
| Alicuotas/Capital Convenio EMEPE | <u>139.139</u> | <u>162.667</u> |
| <u>Total Préstamo – Accionista (CEDEGE)</u> | <u>495.911</u> | <u>390.062</u> |

14. TRANSFERENCIAS ICE, POR LIQUIDAR

Al 31 de Diciembre del 2009, un detalle es el siguiente:

| FECHA | CONCEPTO | VALOR TRANSFERENCIA |
|------------|---|---------------------|
| | | 2009 |
| 05/05/2009 | Cuotas Enero, Febrero y Marzo del 2009 | 72.353 |
| 29/05/2009 | Cuotas Abril y Mayo del 2009 | 48.235 |
| 29/07/2009 | Cuotas a Junio del 2.009 | 24.118 |
| 24/08/2009 | Cuotas a Julio del 2.009 | 24.118 |
| 16/10/2009 | Cuotas de Agosto, Septiembre y Octubre del 2009 | 72.353 |
| | Totales | 241.176 |

15. PRESTAMO – ACCIONISTA (CEDEGE)

Al 31 de Diciembre del 2009 Y 2008, un detalle es el siguiente:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | (Dólares) | |
| <u>PORCION CORRIENTE A LARGO PLAZO:</u> | | |
| CEDEGE | <u>1'442.790</u> | <u>1'442.790</u> |
| <u>Total Porción Cte. A Largo Plazo:</u> | <u>1'442.790</u> | <u>1'442.790</u> |

16. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Está integrado por 50.000 acciones ordinarias, nominativas, suscritas y autorizadas a un valor nominal de USD0,04 cada acción. El 25 de enero del 2007 la Superintendencia de Compañías autorizó el aumento de capital en 9.950.000 acciones, el mismo que se inscribió en el Registro Mercantil el 17 de febrero del 2007. Para la presentación de los Estados Financieros se compensaron USD.298.000,00 de aportes pendientes de cobro a los Accionistas

17. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2009 y 2008, un detalle de las ventas netas y costo de ventas fue el siguiente:

Facturación de 3.526.882 mts.3 de agua a 11.673 usuarios (En el 2.008)
Facturación de 2.952.914 mts.3 de agua a 10.771 usuarios (En el 2.009)

| | <u>VENTAS NETAS</u> | | <u>COSTO DE VENTAS</u> | |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2009</u> | <u>2008</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
| | . . . (Dólares). . . | | | |
| Venta de Agua | 1'951.232 | 1'761.188 | 1'147.047 | 1'345.238 |
| Venta de Medidores | 133.458 | 151.428 | 105.085 | 101.180 |
| Servicios complementarios | <u>392.715</u> | <u>370.857</u> | <u>183.083</u> | <u>0</u> |
| Total | <u>2'477.405</u> | <u>2'283.473</u> | <u>1'435.215</u> | <u>1'446.418</u> |

18. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2009, representan ingresos por US\$5.034,00 provenientes de Notas de Crédito por el IESS; Intereses y comisiones bancarias; y, sobrantes de Inventarios.

A continuación, un detalle es el siguiente:

| | <u>2.009</u> | <u>2.008</u> |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Parroquia Posorja | | 319.376 |
| Notas de Crédito IESS | 1.543 | 0 |
| Cantón Playas | | 202.091 |
| Reintegro de Proveedores | | 2.424 |
| Intereses y Comisiones Bancarias | 565 | 729 |
| Ventas de camionetas | | 12.612 |
| Multas y sanciones a Empleados | | 40 |
| Chatarra- materiales obsoletos | <u>2.926</u> | <u>324</u> |
| Totales | <u>5.034</u> | <u>537.596</u> |

Pasan...

Vienen...

19. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución 08.G.DSC.10, fechada Noviembre 20 del 2008 la Superintendencia de Compañías emitió el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

A continuación se describe el cronograma de aplicación:

1. A partir del 1 de enero del 2010 aplicarán las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2. A partir del 1 de enero del 2011 aplicarán las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3. A partir del 1 de enero de 2012 aplicarán las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1, 2 y 3 del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el Apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.

(b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,

Pasan...

Vienen...

(c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Dejar sin efecto el Artículo Tercero de la Resolución No. 06.Q.IC1.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y hasta la fecha de emisión de éste informe (Abril 30 del 2010) en nuestras revisiones efectuadas, no se presentaron eventos que pudieren ser comentados.
