C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES
AUDITORES & ASESORES GENERALES

FRANCO SEEMP. CIA. LTDA.
Servicios Empresariales

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO CEM

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE CON ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 12 DE MARZO DEL 2012

Dirección: Km 8 ½ Vía a Daule, Mz 1559 Local 1
Teléfono: (593)42120800 – Cels.: 099-292978, 092-815814
e-mail: ejfranco@accountant.com

INFORME SOBRE LA REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE PERÍODOS INTERMEDIOS

A los Accionistas y Junta de Directores de
COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M.
Machala - Ecuador

Introducción

1. He revisado el Balance adjunto de la COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M. al 12 de marzo del 2012, así como el estado de resultados y el estado de evolución del patrimonio neto por el período que terminó en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración es responsable de la preparación y la presentación fidedigna de la presente información financiera de períodos intermedios de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y concretamente de acuerdo con los requisitos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, esquema que es reglamentado a través de la Resolución No 8.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la Revisión

2. Mi revisión se ha realizado de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión de la información financiera de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es significativamente de menor alcance que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener un grado de seguridad de que tomaremos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

Base para una conclusión con salvedad

3. De acuerdo a hechos acontecidos, conocidos a través de los medios de comunicación del país, entre la fecha de los estados financieros intermedios (marzo 12 del 2012) y la fecha del informe (marzo 9 del 2013), mismos que se mencionan detalladamente en párrafo de énfasis de este informe, me conllevan a determinar que existe una incertidumbre de importancia relativa que proyecta dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en marcha, es decir, que la Entidad tenga inconvenientes, en un futuro predecible, para realizar sus activos y/o liquidar sus pasivos en el curso normal de sus operaciones.

4. No se ha efectuado el respectivo cargo por concepto de depreciación de los Activos Fijos de la Compañía del período interino sujeto a revisión, terminado al 12 de marzo

del 2012, a los resultados de la Compañía, concepto que representa un monto estimado de USD 392,000, situación que sobrestima, por tanto, los activos y resultados de la Compañía.

Conclusión

5. Excepto por los ajustes a la información financiera de períodos intermedios de los que podríamos haber tomado conocimiento si no hubiera sido por las situaciones descriptas precedentemente, sobre la base de nuestra revisión, concluyo que los estados financieros intermedios adjuntos del período terminado el 12 de marzo del 2012 han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos por la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, y en general por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Asunto de énfasis

6. ***Empresa En Marcha.-*** Basado en hechos acontecidos y conocidos a través de los medios de comunicación del país, hago mención que entre la fecha de los estados financieros intermedios y la fecha de mi informe (marzo 9 del 2013) concretamente el 13 de marzo del 2012, la COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M., fue intervenida por el Gobierno Nacional de turno, acción que estuvo respaldada por el Decreto Ejecutivo 1090 emitido el 9 de marzo del 2012, y donde se establecía y declaraba el estado de excepción en la gestión de los recursos hídricos de los cantones de Machala, Pasaje y El Guabo. Basados en el Decreto mencionado el Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda (MIDUVI) asumió subsidiariamente, desde este momento, la Administración de la entidad en mención, misma que hasta la fecha de emisión de mi informe, (marzo 9 del 2013), aún la administra. Esta situación evidencia y conlleva a determinar que existe una incertidumbre de importancia relativa que proyecta dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en marcha, es decir, que la Entidad tenga inconvenientes, en un futuro predecible, para realizar sus activos y/o liquidar sus pasivos en el curso normal de sus operaciones.

C.P.A. Javier Franco Parrales
SC-RNAE 2 No. 454
RNC No. 28.322
Guayaquil, Ecuador
Marzo 9, 2013

Dirección: Km 8 ½ Vía a Daule, Mz 1559 Local 1
Teléfono: (593)42120800 – Cels.: 099-292978, 092-815814
e-mail: ejfranco@accountant.com

AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO CEM

BALANCE GENERAL
Al 12 de marzo del 2012
Cifras en dólares estadounidenses

ACTIVOS	Notas	12 de marzo 2012	PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	12 de marzo 2012
ACTIVO CORRIENTE:			**PASIVO CORRIENTE:**		
	4				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	559,338	Cuentas y documentos por pagar	7	2,137,003
Activos financieros	4	3,632,399	Obligaciones con entidades financieras		622,242
Activos por impuestos corrientes	5	51,074	Otras obligaciones corrientes		2,722
Total activos corrientes		**4,242,811**	Cuentas por Pagar varias/relacionadas	8	1,347,741
			Otros pasivos financieros	9	2,633,827
			Otros pasivos corrientes		357,413
Propiedades, Plata y Equipo		36,232,754	**Total pasivos corrientes**		**7,100,948**
			PASIVO NO CORRIENTE		
			Cuentas y documentos por pagar	9	2,000,000
OTROS ACTIVOS			Cuentas por Pagar varias/relacionadas	9	3,200,000
Otras inversiones		207,338	Provisiones por beneficios a empleados	10	315,305
Activos por impuestos diferidos		5,380,020	Pasivos diferidos	11	28,609,099
			Total pasivos no corriente		**34,124,404**
Total Otros Activos		**5,587,357**			
			PATRIMONIO		
			Capital social	12	10,000
			Aporte futuras capitalizaciones	12	5,162
			Resultados acumulados	12	4,707,239
			Resultado del ejercicio	12	115,169
			Total patrimonio		**4,837,570**
TOTAL ACTIVOS		**46,062,922**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**		**46,062,922**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Econ. Guillermo Quezada T.
Gerente General

Ing. Jaime Cruz Q.
Contador General
Reg. 0.28172

AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO CEM

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Por el período interino terminado el 12 de marzo del 2012
Cifras en dólares estadounidenses

	Notas	12 de marzo 2012
INGRESOS:		
Ventas 12%	13	35,810
Ventas 0%	13	970,579
Total ingresos brutos	13	**1,006,389**
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:		
Costos Directos	14	252,057
Gastos Administrativos / Financieros	14	248,870
Total costos directos	14	**500,927**
INGRESOS NO OPERACIONALES		**582,680**
GASTOS NO OPERACIONALES		**972,973**
RESULTADOS DEL EJERCICIO		**115,169**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Econ. Guillermo Quezada T.
Gerente General

Ing. Jaime Cruz Q.
Contador General
Reg. 0.28172

Reg.

AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO CEM

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el período interino terminado el 12 de marzo del 2012
Cifras en dólares estadounidenses

	Capital social	Aporte futuro aumento de capital	Utilidades no Distribuidas	Resultado del ejercicio	Totales
Diciembre 31, 2011	**10,000**	**5,162**	**4,700,297**	**0**	**4,715,459**
Transferencia 15% utilidades-impuesto a la renta	0	0	6,942	0	6,942
Resultados presente ejercicio	0	0	0	115,169	115,169
marzo 12, 2012	**10,000**	**5,162**	**4,707,239**	**115,169**	**4,837,570**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Econ. Guillermo Quezada T.
Gerente General

Ing. Jaime Cruz Q.
Contador General
Reg. 0.28172

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Por el período terminado el 12 de marzo del 2012
Cifras en dólares USA

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Agua Potable, Alcantarillado y Aseo de Machala TRIPLEORO – CEM es una Entidad de Economía Mixta, se constituyó en Ecuador mediante escritura pública otorgada el 26 de junio del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala el 9 de julio del 2001. Su actividad económica principal es la prestación de servicios públicos de acueducto, alcantarillado, aseo y manejo de recursos hídricos en la ciudad de Machala y en la República del Ecuador.

La "Ordenanza de prestación de servicios de gestión, administración, provisión y ampliación de los sistemas de agua potable y alcantarillado", expedida, discutida y aprobada por el Ilustre Concejo Cantonal de Machala en enero del 2004, misma que fue publicada en el Registro Oficial No. 348 del 3 de junio del 2004, reglamenta el servicio de agua potable y alcantarillado que presta la Compañía de Economía Mixta Agua Potable, Alcantarillado y Aseo de Machala TRIPLEORO CEM en la ciudad de Machala y su zona de influencia, actividad que está autorizada a desarrollar por un período de cincuenta años.

Entre las principales normas contenidas en esta ordenanza se mencionan las siguientes:

a) Reglamentación para la provisión, uso, clasificación por categorías y prestación de los servicios de agua potable y alcantarillado.

b) Reglamentación del servicio de agua potable.

c) Reglamentación del servicio de alcantarillado.

d) Reglamentación de los servicios de agua potable y alcantarillado para urbanizaciones, regímenes de propiedad horizontal y similares.

e) Reglamentación de los derechos y obligaciones de TRIPLEORO CEM y de los usuarios.

f) Reglamentación de los servicios administrativos y técnicos prestados por TRIPLEORO CEM.

g) Reglamentación de las infracciones y multas.

h) Reglamentación de la contribución especial de mejoras.

i) Reglamentación de la estructura tarifaria para la prestación de servicios de agua potable y alcantarillado para el cantón Machala y su zona de influencia.

La Compañía de Economía Mixta de Agua Potable, Alcantarillado y Aseo de la ciudad de Machala TRIPLEORO CEM, está integrada mediante asociación por el Municipio de Machala y la empresa privada Compañía Sudamericana de Aguas ORIOLSA S.A., conformando el Capital Social de Tripleoro Cem por la suma de los montos accionarios de ambas entidades por US$ 3,000.00 más US$ 7,000.00, representando esto el 30% y 70% de participación accionaria, respectivamente.

El 13 de marzo del 2012, la COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M., fue intervenida por el Gobierno Nacional de turno, acción que estuvo respaldada por el Decreto Ejecutivo 1090 emitido el 9 de marzo del 2012, y donde se establecía y declaraba el estado de excepción en la gestión de los recursos hídricos de los cantones de Machala, Pasaje y El Guabo. Basados en el Decreto mencionado el Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda (MIDUVI) asumió subsidiariamente, desde este momento, la Administración de la entidad en mención, misma que hasta la fecha de emisión de mi informe, (marzo 9 del 2013), aún la administra.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Base de presentación.- La compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y es preparada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, esquema que es reglamentado a través de la Resolución No 8.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, donde se estableció el plazo para la implementación de las NIIF y su programa de aplicación para las Compañías; por tanto, los Estados financieros intermedios adjuntos están presentados de conformidad con las normas referidas y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000, fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses que se constituye en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Entidad (moneda funcional).

Los Estados financieros intermedios adjuntos fueron preparados, como se explica arriba, aplicando los procedimientos y las políticas contables establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera, mismas que involucran la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como, en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Uso de estimaciones contables.- De acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, estas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros intermedios. 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 reales finales.

Caja y equivalentes de efectivo.- Para propósito de los flujos de efectivo, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo de forma inmediata, consecuentemente, el efectivo en caja y bancos son valores que se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

Cuentas por cobrar a clientes.- Son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

Valuación de propiedades.- Al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea, este método de depreciación refleja el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo. Cabe recalcar, que el importe depreciable de los activos es distribuido de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Los terrenos no se deprecian.

Esta depreciación se computa a partir del momento en que los activos son puestos en servicio. Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan al estado de resultados del período en que se incurren en dichos gastos.

Inversiones a largo plazo – Otros activos y Cargos diferidos .- Se constituye por las inversiones efectuadas por cuenta de la Compañía, inversiones en infraestructura destinadas al mejoramiento del sistema de agua potable y alcantarillado de la ciudad de subvenciones recibidas del Gobierno. Tal como lo establece la NIC 20, las subvenciones relacionadas con activos son subvenciones del gobierno cuya concesión implica que la entidad beneficiaria deberá comprar, construir o adquirir de cualquier otra forma activos fijos. Para las subvenciones del Gobierno que son transferencias de activos no monetarios (terrenos u otros recursos) para uso de la Compañía, se deberá determinar el valor razonable de cada activo no monetario y contabilizar tanto la subvención como cada activo por el correspondiente valor razonable.

Documentos por pagar, Obligaciones a largo plazo.- Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado.

Otros pasivos corrientes y Gastos acumulados por pagar.- Los estados financieros intermedios se preparan sobre la base de acumulación o del devengo contable, por tanto, los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo). Los beneficios sociales incluidos en gastos acumulados por pagar son beneficios a los empleados que comprenden retribuciones establecidas por la Ley, que la Compañía proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios.

El impuesto corriente, correspondiente al período presente y a los anteriores, es reconocido como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponde al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

Provisión para Jubilación patronal y Desahucio.- La Compañía reconoce una provisión para jubilación equivalente al valor presente de la obligación del plan de pensión de beneficios definidos a la fecha del balance, calculado anualmente por

actuarios independientes usando el método de unidad de crédito proyectado y hipótesis actuariales sobre factores de decremento del plan por muerte, invalidez y rotación de los trabajadores.

El valor presente de la obligación por el plan de pensión de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando las tasas de interés de Títulos del Gobierno Nacional.

Activo o pasivo por Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros intermedios de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto cuando es probable que la diferencia temporaria no se revertirá en el futuro previsible.

El impuesto a la renta diferido se lo determina usando tasas tributarias y legislación y legislación que ha sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta diferido pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Documentos y cuentas por pagar a relacionadas y no relacionadas.- Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor justo y posteriormente se valorizan al costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

Reconocimiento de Ingresos.- Se registran en base a la emisión de las facturas a los usuarios y constituyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de devoluciones, rebajas y/o descuentos.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Se registran en base a las adquisiciones, compras, pagos de los diferentes bienes y/o servicios en que incurre la Compañía para operar.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.- La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No 8.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, estableció el plazo para la implementación de las NIIF y su programa de aplicación para las Compañías. Para la empresa de Economía Mixta Agua Potable, Alcantarillado y Aseo de Machala TRIPLEORO CEM., por encontrarse entre el grupo de empresas con activos superiores a USD 4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las NIIF deberá aplicarlas a partir del 1 de enero del 2011.

3. CAJA y BANCOS

Al 12 de marzo del 2012, este rubro está compuesto por:

Caja Chica		1,500
Caja General	**(a)**	522,070
Bancos	**(b)**	35,767
Total Caja y Bancos USD		**559,338**

(a) Al 12 de marzo del 2012, este monto incluye las recaudaciones diarias efectuadas por el cobro del servicio de suministro de agua potable y alcantarillado, mismas que son depositadas en las cuentas bancarias de la Compañía los primeros días del mes siguiente.

(b) Las principales cuentas bancarias incluidas en este rubro son:

Bolivariano Cta. Cte. No. 300-500384-3	27,952
Otras menores	7,815
	35,767

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 12 de marzo del 2012, Los activos financieros de la Compañía se distribuyen de la siguiente manera:

Clientes	**(a)**	5,419,387
Otras menores		347,833
(-) Provisión 1% créditos incobrables	**(b)**	2,134,821
Total Cuentas por Cobrar USD		**3,632,399**

(a) Incluye principalmente:

- Facturación a usuarios del servicio de agua potable	2,631,785
- Servicio de alcantarillado	1,494,326
- Otros servicios menores	1,293,276
	5,419,387

(b) El movimiento de la cuenta Provisión de Cuentas Incobrables durante el periodo interino, objeto de esta revisión, se presentó así:

Saldo Inicial	2,134,821
Provisión (baja) del Periodo	0
Total Provisión Cuentas Incobrables	2,134,821

Cabe recalcar que la Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas a cobrar. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 12 de marzo del 2012, este rubro incluye los siguientes saldos:

Crédito Tributario ejercicio anterior	48,766
Retención en la fuente	2,281
Anticipo impuesto a la renta	27
Total Impuestos corrientes USD	**51,074**

Como se puede apreciar representan valores que por concepto de impuestos están pendientes por recuperar.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 12 de marzo del 2012, éste rubro presentó el siguiente movimiento:

Nombre cuenta	Saldos al 01-01-2012	Altas (Bajas)	Depreciación del período	Saldos al 12-03-2012
Terreno	169,706	0	0	169,706
Edificio	38,079,882	0	0	38,079,882
Muebles y enseres	26,160	0	0	26,160
Maquinaria y equipo	636,001	0	0	636,001
Equipo de computación	138,803	0	0	138,803
(-)Depreciaciones	2,817,798	0	0	2,817,798
Total Activos Fijos, Neto	36,232,754	0	0	**36,232,754**

No se ha efectuado el respectivo cargo por concepto de depreciación del período interino sujeto a revisión a los resultados de la Compañía, concepto que representa un monto estimado de USD 392,000, situación que sobrestima y subestima, por tanto, los activos y resultados de la Compañía, respectivamente.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 12 de marzo del 2012, este rubro está constituido por:

Aguas del Ecuador Aguacel S.A.	541,820
Oriagua S.A.	578,429
Otras menores	1,016,754
Total Cuentas y documentos a pagar	**USD 2,137,003**

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 12 de marzo del 2012, los saldos pendientes entre relacionadas son los siguientes:

Sudamericana de Aguas Oriolsa S.A.	807,058
Internac Business Dataforsa S.A.	540,683
Total por pagar relacionadas	***USD 1,347,741***

9. OTROS PASIVOS FINANCIEROS/CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR VARIAS-RELACIONADAS

Al 12 de marzo del 2012, este rubro está compuesto por:

<u>Porción Corriente a Corto Plazo</u>	
Shanghai Yu Kai Trading Co. - Intereses	1,797,370
Otros préstamos locales menores	836,457

Total Otros pasivos financieros	**USD**	**2,633,827**

Deuda a largo Plazo

Belsosa S.A.	**2,000,000**
Shanghai Yu Kai Trading Co.	**3,200,000**

Valores son registrados inicialmente a su valor justo y posteriormente valorizados al costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

10. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 12 de marzo del 2012, estas provisiones incluyen lo siguiente:

Provisión Jubilación Patronal		231,688
Provisión Desahucio		83,617
Total Provisiones	**USD**	**315,305**

Provisión para jubilación equivalente al valor presente de la obligación del plan de pensión de beneficios definidos a la fecha del balance, calculado anualmente por actuarios independientes usando el método de unidad de crédito proyectado y hipótesis actuariales.

11. PASIVOS DIFERIDOS

La Compañía, al 12 de marzo del 2012, mantiene pasivos diferidos en el siguiente orden:

Ingresos diferidos – Subvenciones Públicas	21,620,123
Pasivos por Impuestos Diferidos NIIF	8,491,201
(-) Amortización Ingresos diferidos	1,502,225
Total pasivos diferidos USD	**28,609,099**

Corresponde al valor razonable de activos recibidos del sector público (Gobierno *Municipal de Machala) de acuerdo a lo establecido en la NIC 20 "Contabilización de* las Subvenciones del Gobierno e Información a revelar sobre ayudas gubernamentales", activos que corresponden a transferencias de activos no monetarios presentados en el balance como partidas de ingresos diferidos y que se reconocen como ingresos, en los resultados de la compañía, de forma sistemática y racional a lo largo de la vida útil de éstos. Adicionalmente, se registra el efecto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en lo relacionado al impuesto diferido NIC 12 (impuesto a las utilidades) de las mencionadas normas contables.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 12 de marzo del 2012, el patrimonio de la Compañía se encuentra constituido de la siguiente manera:

Capital social	(a)	10,000
Aporte futuras capitalizaciones		5,162
Resultados acumulados	(b)	4,707,239
Resultado del ejercicio		115,169
Total patrimonio USD		**4,837,570**

(a) El capital social de COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M., consiste de 10,000 acciones ordinarias y nominativas de USD1.00 cada una. La estructura accionaria se detalla así;

Accionistas	N° de Acciones	% de Participación	Valor
Municipalidad de Machala	3.000	30	3,000
Sudamericana de Aguas Oriolsa S.A.	7.000	70	7,000
Totales	10.000	100	10,000

(b) Incluye:

Resultados acumuladas/Utilidad	5,308,988
Resultados acumuladas/(Pérdida)	(601,749)
Total Resultados acumulados	4,707,239

13. INGRESOS

La principal actividad económica de la Compañía de Economía Mixta AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO-C.E.M., es la prestación de servicios públicos de acueducto, alcantarillado, aseo y manejo de recursos hídricos en la ciudad de Machala; durante el periodo terminado el 12 de marzo del 2012, la Compañía facturó por:

Agua potable		482,842
Alcantarillado		383,169
Cargos fijos		100,439
Otros conceptos		4,129
TOTAL VENTAS TARIFA 0%		970,579
Medidores AAA		13,419
Instalación de guías		4,937
Otros conceptos		17,454
TOTAL VENTAS TARIFA 12%		35,810
Total ingresos	**USD**	**1,006,389**

14. COSTOS OPERACIONALES

Los costos operacionales están determinados por **costos directos** que incluyen principalmente el costo de energía eléctrica, mantenimiento y limpieza de alcantarillas; así como, **costos del servicio de agua potable** que consiste

básicamente en costos de cortes y reconexiones, mantenimiento de medidores y acometidas, etc., así:

Costos directos	
Mantenimien/limpieza alcantarillas	145,999
Energía eléctrica	44,994
Remuneraciones/beneficios sociales	27,890
Productos químicos	13,586
Otros menores	19,588
Total costos directos	252,057
Costos agua potable	
Mantenimien/medidores/acometida	86,831
Revisión/clausuras/guías	47,182
Cortes y reconexiones	44,918
Instalación de medidores	31,821
Mantenimiento flocuradores	38,118
Total costos agua potable	248,870
Total Costos Operacionales USD	**500,927**

15. EVENTOS SUBSECUENTES

El 13 de marzo del 2012, la COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M., fue intervenida por el Gobierno Nacional de turno, acción que estuvo respaldada por el Decreto Ejecutivo 1090 emitido el 9 de marzo del 2012, y donde se establecía y declaraba el estado de excepción en la gestión de los recursos hídricos de los cantones de Machala, Pasaje y El Guabo. Basados en el Decreto mencionado el Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda (MIDUVI) asumió subsidiariamente, desde este momento, la Administración de la entidad en mención, misma que hasta la fecha de emisión de mi informe, (marzo 9 del 2013), aún la administra.