

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO



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

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CONTENIDO:

- Informe del Auditor Independiente
- Balance General
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

CPA SANTIAGO MORA CABEZAS

AUDITOR EXTERNO

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997
E-Mail: smora@ecua.net.ec
Casilla: 09-01-6268
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

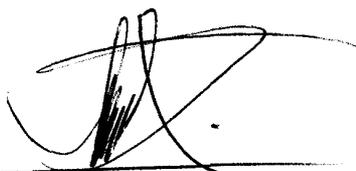
AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M.

Guayaquil, 15 de marzo de 2005

1. He auditado el balance general adjunto de AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPEORO C.E.M., al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes, cambios en el patrimonio y el flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría. En el ejercicio auditado, la Compañía no tuvo ingresos operacionales por lo que su Estado de Pérdidas y Ganancias no registra movimientos de ingresos y egresos. (ver nota 12)

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPEORO C.E.M., al 31 de diciembre del 2003, los cambios en su patrimonio y el flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
REG. SC-RNAE-2 # 308
RNC # 13.354

**AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA
TRIPLEORO C.E.M.**

**BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2003
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

| | | | |
|-------------------------------|----------|-----------|----------------|
| Caja Bancos | (Nota 3) | \$ | 1.429 |
| Cuentas por Cobrar | (Nota 4) | | 747.904 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | \$ | 749.333 |

ACTIVO FIJO:

| | | | |
|--|----------|-----------|---------------|
| INSTALACIONES, EQUIPOS DE COMPUTACION, MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA | (Nota 5) | | |
| Instalaciones | | \$ | 26.334 |
| Equipos de Computación | | | 38.124 |
| Muebles Enseres | | | 9.674 |
| Equipos de Oficina | | | 15.246 |
| TOTAL COSTO NETO | | \$ | 89.378 |

ACTIVO DIFERIDO:

| | | | |
|----------------------------------|----------|-----------|------------------|
| | (Nota 6) | | |
| Gastos de Constitución | | \$ | 78.855 |
| Gastos de Organización | | | 134.376 |
| Censo Poblacional de Usuarios | | | 785.507 |
| Otros | | | 4.508 |
| TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO | | \$ | 1.003.246 |

| | | | |
|-------------------------|--|-----------|------------------|
| TOTAL DEL ACTIVO | | \$ | 1.841.957 |
|-------------------------|--|-----------|------------------|

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

| | | | |
|--------------------------------|----------|----|----------------|
| Cuentas y Documentos por Pagar | (Nota 7) | \$ | 156.402 |
| Gastos Acumulados por Pagar | (Nota 8) | | 43.760 |
| Proveedores por Pagar | (Nota 9) | | <u>70.222</u> |
| TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE | | \$ | <u>270.384</u> |

PASIVO NO CORRIENTE:

| | | | |
|---------------------------------|-----------|----|------------------|
| Cuentas por Pagar a Largo Plazo | (Nota 10) | \$ | <u>1.566.573</u> |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | \$ | <u>1.566.573</u> |
| TOTAL DEL PASIVO | | \$ | <u>1.836.957</u> |

PATRIMONIO:

| | | | |
|--|-----------|----|-------------------------|
| Capital Social | (Nota 11) | \$ | 5.000 |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio | (Nota 12) | | <u>0</u> |
| TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS | | \$ | <u>5.000</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS | | \$ | <u><u>1.841.957</u></u> |

Ver notas adjuntas

**AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA
TRIPLEORO C.E.M.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2003
(Expresado en dólares estadounidenses)**

INGRESOS

| | | | |
|-----------------|--|----|----------|
| Ventas Netas | | \$ | 0 |
| Costo de Ventas | | | <u>0</u> |
| UTILIDAD BRUTA | | \$ | 0 |

GASTOS

| | | | |
|----------------------|----|----------|-------------|
| Administración | \$ | 0 | |
| Financieros | | <u>0</u> | \$ <u>0</u> |
| PERDIDA EN OPERACIÓN | | | \$ 0 |

OTROS (INGRESOS - GASTOS)

| | | | |
|----------------------------------|-----------|----|-----------------|
| Otros Ingresos | | \$ | - |
| Otros Egresos | | | <u>0</u> |
| UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO | (Nota 12) | \$ | <u><u>0</u></u> |

Ver notas adjuntas

**AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA
TRIPLEORO C.E.M.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

| | | Capital Social | Reserva Capital | Utilidades Retenidas | Utilidad del Ejercicio | TOTAL |
|---|----|-------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|-------|
| (Expresado en dólares estadounidenses) | | | | | | |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2002 | \$ | 5.000 | - | - | - | 5.000 |
| | \$ | 5.000 | - | - | - | 5.000 |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio | | | | | - | - |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2003 | \$ | 5.000 | - | - | - | 5.000 |

Ver notas adjuntas

**AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA
TRIPLEORO C.E.M.**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2003**

1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 9 de julio del 2001, y tiene por objeto social dedicarse a 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, ciñéndose a las normas legales vigentes, así como a actividades conexas y complementarias de aquellas. En cumplimiento de su objeto social la Sociedad deberá desarrollar actividades industriales y comerciales de producción, tratamiento y suministro de agua potable; tratamiento y disposición de aguas servidas; recolección, transporte, reciclaje y disposición final de desechos, y demás actividades que, dada se relación de conexidad, sean complementarias a un servicio público. Podrá realizar otras actividades más, según su estatuto.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros adjuntos están preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y sobre las bases del costo histórico, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, y presentar las revelaciones que se requiere en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA
TRIPLEORO C.E.M.**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) INSTALACIONES, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN, MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. No se realizó la depreciación de cada uno de ellos en éste período por cuanto la empresa inició sus operaciones y no generó ningún tipo de ingreso operacional que afecte a Pérdidas y Ganancias.

b) OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS.-

Están constituidos por los gastos de constitución, gastos de organización y el costo en que incurrió la empresa en un censo poblacional de usuarios para el servicio de agua potable y aseo de la ciudad de Machala. La amortización de estos gastos diferidos se efectuará una vez que la empresa genere sus primeros ingresos operacionales.

3. CAJA BANCO

Corresponden a valores de libre disponibilidad en caja bancos y presenta un saldo de USD \$ 1.429, al 31 de diciembre del 2003.

**AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA
TRIPLEORO C.E.M.**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las Cuentas por Cobrar, están formadas al 31 de diciembre del 2003 por:

| | | | |
|------------------------|--|----|---------|
| Anticipo a Proveedores | | \$ | 745.304 |
| Préstamos a empleados | | | 2.600 |
| Total | | \$ | 747.904 |

5. INSTALACIONES, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN, MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA

Los movimientos de estas cuentas (costo) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2003, fueron los siguientes:

| | Saldo | Incremento | Saldo | Tasa anual |
|------------------------|--|------------|-----------|-----------------|
| COSTO | Inicial y/o | Decremento | Final | de depreciación |
| | (Expresado en dólares estadounidenses) | | | <u>%</u> |
| Instalaciones | \$ 472 | 25.862 | \$ 26.334 | 10 |
| Equipos de Computación | 5.728 | 32.396 | 38.124 | 33 |
| Muebles Enseres | - | 9.674 | 9.674 | 10 |
| Equipos de Oficina | - | 15.246 | 15.246 | 10 |
| Total Costo | \$ 6.200 | 83.178 | \$ 89.378 | |

**AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA
TRIPLEORO C.E.M.**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

6. OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

En las cuentas de Otros Activos y Gastos Diferidos, tenemos:

| | | |
|-------------------------------|----|-------------------------|
| Gastos de Constitución | \$ | 78.855 |
| Gastos de Organización | | 134.376 |
| Censo poblacional de usuarios | | 785.507 |
| Otros | | <u>4.508</u> |
| Total | \$ | <u><u>1'003.246</u></u> |

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las Cuentas y Documentos por pagar están constituidas por:

| | | |
|------------------------------------|----|-----------------------|
| Sudamericana de Aguas Oriolsa S.A. | \$ | 105.089 |
| Sonda del Ecuador S.A. | | 18.030 |
| Guillermo Quezada Terán | | 17.391 |
| Marcelo Cobos | | <u>15.892</u> |
| Total | \$ | <u><u>156.402</u></u> |

**AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA
TRIPLEORO C.E.M.**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2003, estos gastos acumulados por pagar corresponden a:

| | |
|---------------------|------------------|
| Beneficios Sociales | \$ 13.195 |
| Nóminas por pagar | <u>30.565</u> |
| Total | <u>\$ 43.760</u> |

9. PROVEEDORES POR PAGAR

Corresponde a varios proveedores por pagar, presenta un saldo de US\$ 70.222 ,al 31 de diciembre del 2003.

10. OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

Corresponde a un préstamo otorgado por la Compañía de la República de China SHANGHAI YU KAI TRADING CO. LTDA., y está afectado con una tasa de interés del 18% anual, a cinco años plazo y está garantizado por hipotecas de bienes inmuebles de propiedad de la Compañía Sudamericana de Aguas Oriolsa S.A.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2003, el Capital Social es de US\$ 5.000.

**AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA
TRIPLEORO C.E.M.**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

12. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO

La Compañía no generó ningún tipo de ingreso operacional al 31 de diciembre del 2003.

13. AUDITORIA TRIBUTARIA

Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por las autoridades fiscales. No existen glosas pendientes de pago.

14. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2003, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.