

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
AUDITOR EXTERNO

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

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

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

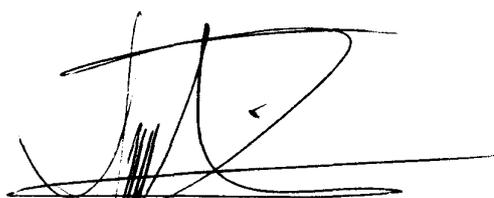
**AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA
TRIPLEORO C.E.M.**

Guayaquil, 21 de marzo del 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 2004, y los correspondientes estado de resultado, 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.
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 2004, y el resultado de sus operaciones, 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

Mora Mora Garcia
Asesoría de Compañías
29 ABR 2005

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

**BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja Bancos	(Nota 3)	\$	123.630
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)		1.255.490
Inventarios	(Nota 5)		<u>16.966</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	1.396.086

ACTIVO FIJO:

INSTALACIONES, EQUIPOS DE COMPUTACION, MUEBLES ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA Y COMUNICACIÓN	(Nota 6)		
Instalaciones		\$	57.741
Equipos de Computación			66.498
Muebles Enseres			10.556
Equipos de Oficina y Comunicación			<u>43.390</u>
TOTAL COSTO		\$	178.185
(-)Depreciación Acumulada			<u>(26.814)</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		\$	151.371

OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 7)	\$	1.942.329
TOTAL DEL ACTIVO		\$	<u>3.489.786</u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar	(Nota 8)	\$	885.530
Impuestos por Pagar	(Nota 9)		100.860
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 10)		<u>497.326</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$	<u>1.483.716</u>

PASIVO NO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar a Largo Plazo	(Nota 11)	\$	<u>2.000.000</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$	<u>2.000.000</u>
TOTAL DEL PASIVO		\$	<u>3.483.716</u>

PATRIMONIO:

Capital Social	(Nota 12)	\$	5.000
Utilidad del Ejercicio	(Nota 13)		<u>1.070</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u>6.070</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$	<u><u>3.489.786</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 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)**

INGRESOS	(Nota 14)	
Ventas Netas	\$	2.066.370
10% Telefonía		1.468.392
TOTAL DE INGRESOS		<u>3.534.762</u>
Costo de Ventas		<u>(2.377.976)</u>
UTILIDAD BRUTA	\$	1.156.786
GASTOS		
Administración	\$	666.999
Financieros		114.474
Publicidad y Propaganda		159.652
Depreciación y Amortización	<u>223.822</u>	\$ (1.164.947)
PERDIDA EN OPERACIÓN		\$ (8.161)
OTROS (INGRESOS - GASTOS)		
Otros Ingresos	\$	16.619
Otros Egresos		<u>(6.779)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	1.679
15% participación trabajadores		(252)
25% impuesto a la renta		<u>(357)</u>
UTILIDAD NETA	\$	<u><u>1.070</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 2004**

	Capital Social	Reserva Capital	Utilidades Retenidas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
(Expresado en dólares estadounidenses)					
Saldos al 31 de Diciembre del 2003	\$ 5.000	-	-	-	5.000
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 5.000	-	-	1.070	1.070
Saldos al 31 de Diciembre del 2004	\$ 5.000	-	-	1.070	6.070

Ver notas adjuntas

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de Efectivo en Actividades Operacionales:	
Utilidad antes de impuesto	\$ 1.679
Ajustes por:	
Depreciaciones, amortizaciones	\$ 223.822
Otros	350.881
	<u>\$ 574.703</u>
Cambios en Activos y Pasivos operacionales	
Aumentos en Cuentas por Cobrar	\$ (507.586)
Aumento en cuentas por pagar	(759.766)
Aumento en Inventarios	(16.966)
Aumentos en gastos acumulados	(453.566)
Aumentos en gastos diferidos	939.083
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>\$ (224.098)</u>
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:	
Venta de activos fijos	\$ -
Compra de activos fijos	(88.807)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(88.807)</u>
Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento:	
Obligaciones a largo plazo	\$ 433.427
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>\$ 433.427</u>
Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes	\$ 122.201
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	1.429
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>\$ 123.630</u></u>

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

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2004**

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 Y COMUNICACIÓN.-

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.

b) OTROS ACTIVOS 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 y otros.

3. CAJA BANCO

Corresponden a valores de libre disponibilidad en caja bancos y presenta un saldo de USD \$ 123.630, al 31 de diciembre del 2004.

**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 2004 por:

Clientes	\$ 1'085.371
M.I. Municipio de Machala	159.513
Proveedores	8.666
Préstamos a empleados	<u>1.940</u>
Total	<u>\$ 1'255.490</u>

5. INVENTARIOS

Los saldos de la cuenta Inventario, están formados al 31 de Diciembre del 2004 por:

Suministros y Repuestos	\$ 12.516
Productos Químicos	3.697
Combustible y Lubricantes	<u>753</u>
Total	<u>\$ 16.966</u>

6. 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 2004 fueron los siguientes:

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

COSTO	Saldo		Incremento		Saldo		Tasa anual de depreciación %
	Inicial	y/o Decremento	y/o Decremento	Final	Final		
	(Expresado en dólares estadounidenses)						
Instalaciones	\$ 26.334		31.407	\$ 57.741			10
Equipos de Computación	38.124		28.374	66.498			33
Muebles Enseres	9.674		882	10.556			10
Equipos de Oficina y Comunicación	15.246		28.144	43.390			10
Total Costo	\$ 89.378		88.807	\$ 178.185			
(-) Depreciación Acumulada	-		-	(26.814)			
	\$ 89.378		88.807	151.371			

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

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

7. OTROS ACTIVOS Y GASTOS DIFERIDOS

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

Gastos de Constitución	\$	78.855
Gastos de Organización		371.242
Censo poblacional de usuarios		785.507
Gastos de Investigación		889.756
Otros		<u>13.977</u>
	\$	<u>2'139.337</u>
(-) Amortización Acumulada		<u>(197.008)</u>
Total	\$	<u><u>1'942.329</u></u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por pagar están constituidas por:

Proveedores	\$	538.163
FOYLE S.A.		53.341
SUMOCSA S.A.		20.076
Banco de Machala (sobregiro)		63.700
Guillermo Quezada Terán		10.124
Marcelo Cobos		9.694
Víctor Acosta		6.587
VILDANA S.A.		160.000
Otros		<u>23.845</u>
Total	\$	<u><u>885.530</u></u>

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

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

9. IMPUESTOS POR PAGAR

La cuenta Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2004, corresponde al impuesto a la renta e impuesto al valor agregado, presenta un saldo de USD \$100.860.

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004, estos gastos acumulados por pagar corresponden a:

Beneficios Sociales	\$ 20.887
Aportes al IESS	15.515
Intereses por pagar	<u>460.924</u>
Total	<u>\$ 497.326</u>

11. OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

Corresponde a préstamos 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.

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

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2004, el Capital Social es de US\$ 5.000.

13. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2004, la Compañía generó una utilidad neta del ejercicio de USD \$ 1.070.

14. INGRESOS

Corresponden en un mayor porcentaje a la venta de agua potable, alcantarillado, 10% de telefonía y otros.

15. AUDITORIA TRIBUTARIA

Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por las autoridades fiscales.

16. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2004, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

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

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

17. 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.