

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Junta de Directores de
AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M.

Hemos auditado el balance general adjunto de AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M., al 31 de diciembre del 2006 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2005 fueron examinados por otro auditor, cuyo dictamen de fecha marzo 1 del 2006, no incluyó salvedades.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como, una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestro examen provee una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Of.: Km 8 ½ Vía Daule, Mz 702B Local 1
Telf.: (593)4-212-0800 – Cels.: 099292978, 098463497
E-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M., al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Como se explica en la Nota 4, literal (a) a los estados financieros, la Compañía ha efectuado la provisión de cobro de un valor de US\$ 5,971,372 (incluye valores de obras de los períodos 2004, 2005 y 2006) por concepto contribución especial por mejoras en obras de infraestructura de agua potable y alcantarillado, afectación que tiene como contrapartida la cuenta patrimonial "Reserva Especial". Cabe recalcar que tal registro contable, legalmente está basado en la Ordenanza de Prestación de Servicios de Gestión, Administración, Provisión y Ampliación de los Sistemas de Agua Potable y Alcantarillado, Título VIII, expedida por el Ilustre Consejo Cantonal de Machala y publicada en el registro oficial No. 348 de junio 3 del 2004. A la fecha de nuestro examen, marzo 15 del 2007, esta provisión debe ser aprobada por el Directorio de la Compañía y puesta a consideración del I. Consejo de Machala, tal como lo establece la citada ordenanza.



C.P.A. Javier Franco Parrales

SC-RNAE 2 No. 454

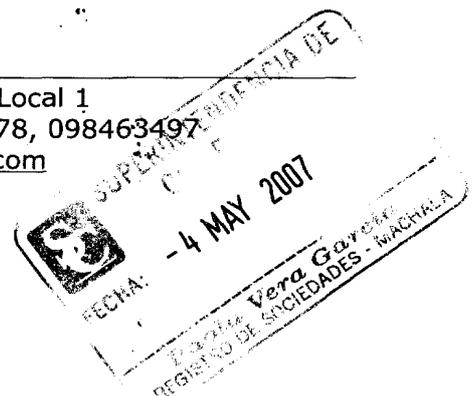
RNC No. 28.322

RUC 1307091106001

Guayaquil, Ecuador

Marzo 15, 2007

Of.: Km 8 ½ Vía Daule, Mz 702B Local 1
Telf.: (593)4-212-0800 – Cels.: 099292978, 098463497
E-mail: ejfranco@accountant.com



AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO CEM

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2006
Cifras en dólares

NOTAS

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE:

Caja-Bancos	3	9,226
Cuentas por Cobrar-Usuarios	4	9,355,216
Cuentas por Cobrar-Accionistas	5	236,203
Otras Cuentas por Cobrar	6	171,108
Inventarios		1,191
Anticipo Impuesto a la Renta		5,881
Total activos corrientes		9,778,825
ACTIVOS FIJOS, neto	7	140,319
ACTIVOS DIFERIDOS	8	2,415,628
OTROS ACTIVOS-INVERSIONES A LARGO PLAZO	9	2,396,679
TOTAL ACTIVOS		14,731,451

Ver Notas a los Estados Financieros

AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO CEM

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2006
Cifras en dólares

(continuación)

NOTAS

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones Bancarias-deuda corriente	10	118,262
Documentos por Pagar-deuda corriente	11	176,438
Cuentas por Pagar-Proveedores	12	1,770,437
Cuentas por Pagar-Accionistas	13	977,270
Otras Cuentas por Pagar	14	487,413
Total pasivos corrientes		3,529,820

PASIVO A LARGO PLAZO

11 **5,200,000**

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social, compuesto por 10,000 acciones	15	10,000
Aporte futuro aumento de capital		5,162
Reserva especial		5,971,373
Resultado del ejercicio		15,096
Total patrimonio		6,001,631

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

14,731,451

Ver Notas a los Estados Financieros

AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO CEM

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2006
Cifras en dólares

	<u>NOTAS</u>	
INGRESOS:		
Ventas 12%	16	1,382,769
Ventas 0%	16	2,852,694
Total ingresos brutos		<u>4,235,463</u>
COSTOS OPERACIONALES:		
Costos Directos	17	958,970
Mano de Obra	17	1,008,069
Total costos directos		<u>1,967,039</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>2,268,424</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos Generales-Administrativos		1,712,252
Gastos Financieros		484,115
Total Gastos Operacionales		<u>2,196,367</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		72,057
Ingresos no operacionales	16	1,685,125
Obras de infraestructura basica-ICE	17	1,679,393
Otros Egresos		38,174
UTILIDAD ANTES DE 15% PARTICIPACION TRABAJADORES Y 25% IMPUESTO RENTA		<u>39,615</u>
Participación 15% trabajadores		10,146
UTILIDAD ANTES DE 25% IMPUESTO RENTA		<u>57,495</u>
Impuesto a la Renta causado 25%		14,374
RESULTADOS DEL EJERCICIO		<u><u>15,096</u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros

AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO CEM

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2006

Cifras en dólares

	Capital social	Aporte futuro aumento de capital	Reserva especial	Resultado del ejercicio	Totales
Saldo a diciembre 31, 2005	5,000	0	0	10,162	15,162
Distribución dividendos accionistas	5,000	5,162	0	-10,162	0
Provisión Contribucion Especial Mejoras	0	0	5,971,373	0	5,971,373
Resultados presente ejercicio	0	0	0	15,096	15,096
Diciembre 31, 2006	10,000	5,162	5,971,373	15,096	6,001,631

Ver Notas a los Estados Financieros

AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO CEM

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006

Cifras en dólares

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Utilidad neta		15,096
<u>Ajustes de reconciliación:</u>		
Depreciaciones	49,635	
Amortizaciones	325,197	
Cuentas Incobrables	10,148	
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar, clientes	-1,233,252	
Aumento en cuentas por cobrar, relacionadas	-22,100	
Aumento en otras cuentas por cobrar	-133,177	
Aumento en cuentas por cobrar, fisco	-4,905	
Disminución en otros activos diferidos	-316,414	
Aumento en inversiones de infraestructura	266,955	
Disminución en pagos anticipados	5,150	
Aumento en cuentas por pagar, proveedores	26,643	
Aumento en cuentas por pagar, relacionadas	857,163	
Aumento en otras cuentas por pagar	329,025	
Disminución en ingresos diferidos	-1,636,537	
total ajustes		<u>-1,476,469</u>
Efectivo neto utilizado en actividades operativas		-1,461,373
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias, deudas corrientes	118,262	
Documentos por pagar, deudas corrientes	-616,304	
Documentos por pagar	2,000,000	
Efectivo neto proveniente de financiamientos		<u>1,501,958</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de activos fijos	-45,285	
Efectivo neto utilizado en inversiones		<u>-45,285</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes		<u>-4,700</u>
Efectivo y equivalentes al principio del año		<u>13,926</u>
Efectivo y equivalentes al final del año		<u><u>9,226</u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2006

Cifras en dólares

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Agua Potable, Alcantarillado y Aseo de Machala TRIPLEORO - CEM es una Compañía de Economía Mixta, se constituyó en Ecuador mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Dr. Marcos Días Casquete 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.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones legales de la Ley de Compañías, Código de Comercio, Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

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

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Uso de estimaciones.- De acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, 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. 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.

Caja y equivalentes de efectivo.- Para propósito del estado de flujo de efectivo, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo de forma inmediata.

Valuación de propiedades.- Al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

Activo fijo	tasa
Bienes inmuebles (excepto terrenos)	5%
Instalaciones, equipos y muebles	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Esta depreciación se computa a partir del momento en que los activos son puestos en servicio.

Ingresos y Costos y Gastos.- Se registran en base a la emisión de las facturas a los usuarios

Impuesto a la renta.- Para el año 2006, de conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

3. CAJA y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro está compuesto por:

Efectivo en Caja	US\$	200
Caja Chica	US\$	1,700
Caja General	US\$	2,047
Bancos	US\$	5,279 (a)

Total Caja y Bancos	US\$	9,226
		=====

(a) Incluye las siguientes cuentas bancarias:

a. Banco del Pacífico # 508427-7		2,906
b. Banco Rumiñahui # 049303902-8		608
c. Banco Central del Ecuador		248
d. Banco de Machala # 101880162-7		517
e. AFFB Bolivariano # 5173284		1,000

Total Bancos	US\$	5,279

4. CUENTAS POR COBRAR-Usuarios

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por cobrar se conformaron de la siguiente manera:

Agua	US\$	1,385,768
Contribución Especial Mejoras	US\$	5,971,373 (a)
Servicios prestados a Municipios	US\$	1,035,354

Alcantarillado	US\$	494,656	
Instalación de medidores	US\$	77,045	
Cargos Fijos	US\$	339,146	
Otros conceptos	US\$	65,239	
Varios	US\$	4,400	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	US\$	17,765	(b)

Total Cuentas por Cobrar	US\$	9,355,216	
		=====	

(a) Corresponde a provisión de cobro por concepto contribución especial por mejoras en obras de infraestructura de agua potable y alcantarillado (incluye valores de obras de los periodos 2004, 2005 y 2006), afectación que tiene como contrapartida la cuenta patrimonial "Reserva Especial". Cabe recalcar que tal registro contable legalmente está basado en la Ordenanza de Prestación de Servicios de Gestión, Administración, Provisión y Ampliación de los Sistemas de Agua Potable y Alcantarillado, Título VIII, expedida por el Ilustre Consejo Cantonal de Machala y publicada en el registro oficial No. 348 de junio 3 del 2004. A la fecha de nuestro examen, marzo 15 del 2007, esta provisión debe ser aprobada por el Directorio de la Compañía y puesta a consideración del I. Consejo de Machala, tal como lo establece la citada ordenanza.

(b) El movimiento de la cuenta Provisión de Cuentas Incobrables durante el periodo 2006, se presentó así;

Saldo Inicial	US\$	7,617
Provisión del Periodo		10,148

Total Provisión Cuentas Incobrables		17,765

5. CUENTAS POR COBRAR-Accionistas

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro está constituido por:

Municipio de Machala	US\$	159,680	(a)
Sudamericana de Aguas Oriolsa	US\$	76,523	

Total Cuentas por Cobrar-Accionista		236,203	
		=====	

(a) Valor originado por préstamos atorgados al accionista para la liquidación de obligaciones con empleados de EMAPAN (entidad en liquidación). El cobro de estos valores no tiene fecha de vencimiento definida y no generan intereses. Se conforma de la siguiente manera:

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006, están constituidas como sigue:

Anticipo a Proveedores locales	US\$	59,606	(a)
Prestamos a Empleados	US\$	1,427	
Ministerio Economía-excedente 10% ICE		110,075	(b)
Total Otras Cuentas por Cobrar	US\$	171,108	

- (a) Valores entregados a proveedores para la realización de obras, servicios y adquisición de materiales, mismas que son liquidadas una vez concluida la obra o servicio.
- (b) Corresponde a valores pendientes por transferir por asignaciones mensuales de la distribución del Impuesto a los Consumos Especiales de parte del Ministerio de Economía y Finanzas a favor de Municipios y empresas de agua potable del país.

7. PROPIEDADES, Neto

Al 31 de diciembre del 2006, éste rubro presentó el siguiente movimiento:

Saldo Inicial Activos Fijos, Neto	US\$	144,669
Adquisiciones	US\$	45,285
(-) Depreciación del Año	US\$	49,635
Total Propiedades, Neto	US\$	140,319

8. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2006, éste rubro incluye principalmente las siguientes partidas contables:

Gastos Organización-Constitución	US\$	78,855
Gastos Preoperativos	US\$	1,156,749
Gastos de Investigación	US\$	1,203,099
Inversiones-Proyectos	US\$	662,429
Gastos de Publicidad	US\$	140,190
Otros-Depósitos en Garantía	US\$	12,836
(-) Amortización Acumulada	US\$	838,530
Total Activos Diferidos, Neto	US\$	2,415,628

9. OTROS ACTIVOS-Inversiones a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2006, éste rubro incluye principalmente los siguientes rubros:

Obras AAPP-10% ICE	US\$	938,853
Obras AASS	US\$	682,315
Mantenimiento sistema hidráulico	US\$	299,511
Proyecto plan maestro AAPP	US\$	476,000

Total Otros Activos	US\$	2,396,679
----------------------------	-------------	------------------

10. OBLIGACIONES BANCARIAS – Deuda corriente

Al 31 de diciembre del 2006, éste rubro de compone de:

Sobregiros contables	US\$	40,407	
Banco de Machala	US\$	77,855	(a)
Total Obligaciones Bancarias – US\$		118,262	

- (a) Corresponde a crédito comercial No. 187694 por US\$ 100,000 otorgado por el Banco de Machala el 30 de junio del 2006 y con vencimiento el 19 de junio del 2008.

11. DOCUMENTOS POR PAGAR – Deuda corriente

Al 31 de diciembre del 2006, incluye la siguiente operación:

	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción L/Plazo</u>	
Shanghai Yu Kai Trading Co.	US\$	3,200,000	(a)
Belsosa S.A.	US\$ 82,088	2,000,000	(b)
Intereses por Pagar	US\$ 94,350		(c)
Total	US\$ 176,438	5,200,000	

- (a) Corresponde préstamos otorgados por la Compañía Shanghai Yu Kai Trading Co. Ltda., domiciliada en la Republica de China. Dicha obligación se encuentra registrada en el Banco Central del Ecuador a 80 mese plazo con una tasa de interés del 18% anual y garantizada con hipotecas de bienes inmuebles de propiedad de las Compañías Dataforsa S.A. y Zarialsa S.A.
- (b) Préstamo realizado a compañía local para efectos de capital de trabajo. No existen garantías que caucionen dicho préstamo, ni programaciones de pago del mismo. No ha generado intereses y no posee fecha de vencimiento.
- (c) Corresponde a saldo relacionado con intereses no pagados provenientes de la operación de crédito mantenida con la Compañía Shanghai Yu Kai Trading Co. Ltda.

12. CUENTAS POR PAGAR - Proveedores

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por pagar representan créditos por servicios de mantenimientos y reparación de infraestructuras con proveedores locales, así;

Aguas del Ecuador Aguacel S.A.	US\$	449,480
Internacional Business Dataforsa S.A.		256,180
Oriagua S.A.	US\$	256,180
Consultora Euroinvest Cia. Ltda.	US\$	107,744
Vinaire S.A.	US\$	29,685
Sumocsa S.A.	US\$	26,129
Foyle S.A.	US\$	23,197
Plasindur	US\$	16,182
Emeloro	US\$	12,469
Construsome	US\$	9,990
Otros Proveedores y Contratistas	US\$	583,201
Total Cuentas por Pagar, Proveedores		1,770,437

13. CUENTAS POR PAGAR - Accionistas

La Compañía, al 31 de diciembre del 2006, mantiene obligación por pagar por **US\$ 977,270** con Sudamericana de Aguas Oriolsa S.A.. Este valor corresponde a la provisión de pago por concepto de Asesoramiento y Asistencia Técnica, Comercial y Financiera que provee la firma extranjera Cofano Internacional a través del accionista. Este servicio está soportado mediante convenio debidamente suscrito por las partes contratantes mismo que establece el pago de forma mensual bajo el sistema "Management fee" del 10% de la facturación mensual que realice TripleOro CEM en la realización normal de los servicios prestados por ésta. Es importante mencionar que el monto revelado incluye el provisionamiento de honorarios de enero a noviembre del 2006 por un valor de US\$ 303,795. El pago de estos valores no tiene fecha de vencimiento definida y no generan intereses.

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, el rubro de otras cuentas por pagar se distribuye de la siguiente forma:

Cuentas por Pagar, Fisco	US\$	276,722	(a)
Cuentas por Pagar, Empleados	US\$	46,664	(b)
Cuentas por Pagar, IESS	US\$	73,447	(c)
Cuentas por Pagar, Honorarios	US\$	13,593	(d)
Otras cuentas por pagar	US\$	76,987	(e)

Total Otras Cuentas por Pagar 487,413

(a) Incluye valores por concepto de impuestos no pagados desde el mes de septiembre del 2006, así:

○ Agente de Percepción	(1)	6,510
○ Agente de Retención-IVA	(2)	194,210
○ Agente de Retención-Fuente	(3)	61,628
○ Impuesto a la Renta 2006	US\$	14,374

Total cuentas por pagar fisco 276,722

(1) A su vez, este rubro presentó el siguiente movimiento durante el ejercicio contable 2006:

Saldo Inicial Agente de Percepción		5,999
Iva cobrado	US\$	47,652
(-) Pagos	US\$	41,142

Saldo a diciembre 31 del 2006	US\$	6,510

(2) A su vez, este monto incluyó los saldos de los siguientes rubros mismos que presentaron los siguientes movimientos durante el ejercicio contable 2006:

Saldo Inicial Retención 30% IVA		0
Retenciones	US\$	129,276
(-) Pagos	US\$	5,082

Saldo a diciembre 31 del 2006	US\$	124,194

-----o-----

Saldo Inicial Retención 70% IVA		742
Retenciones	US\$	113,805
(-) Pagos	US\$	75,511

Saldo a diciembre 31 del 2006	US\$	39,036

-----o-----

Saldo Inicial Retención 100% IVA		15,301
Retenciones	US\$	73,816
(-) Pagos	US\$	58,137

Saldo a diciembre 31 del 2006	US\$	30,980

(3) A su vez, este monto incluyó los saldos de los siguientes rubros mismos que presentaron los siguientes movimientos durante el ejercicio contable 2006:

Saldo Inicial Retención 1% fuente		15,335
Retenciones	US\$	55,973
(-) Pagos	US\$	30,021

Saldo a diciembre 31 del 2006	US\$	41,287

-----0-----

Saldo Inicial Retención 5% fuente		153
Retenciones	US\$	920
(-) Pagos	US\$	690

Saldo a diciembre 31 del 2006	US\$	383

-----0-----

Saldo Inicial Retención 8% fuente		10,465
Retenciones	US\$	47,685
(-) Pagos	US\$	38,635

Saldo a diciembre 31 del 2006	US\$	19,515

-----0-----

Saldo Inicial Retención fuente empleados		74
Retenciones	US\$	959
(-) Pagos	US\$	590

Saldo a diciembre 31 del 2006	US\$	443

(b) Corresponden a obligaciones con trabajadores, así;

○ Sueldos por pagar, obreros	US\$	24,286
○ Bono Navideño	US\$	1,294
○ Bono Escolar	US\$	3,506
○ Otras obligaciones por pagar, trabajadores		7,432
○ 15% Participación trabajadores 2006		10,146

Total cuentas por pagar empleados		46,664

(c) Corresponden a obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, así:

○ Aportes al IESS	US\$	62,817
○ Fondos de Reserva	US\$	10,630

Total cuentas por pagar IESS		73,447

(d) Corresponden valores pendientes de pago por honorarios profesionales, así:

○ Cobos Marcelo	US\$	1,708
○ Ferretti Ugalde Victor	US\$	11,885

Total cuentas por pagar honorarios		13,593

(e) Corresponden a obligaciones por;

o Anticipo de Clientes	US\$	64,999
o Otras cuentas por pagar	US\$	11,988

Total cuentas por pagar anticipos		76,987

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social de AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M., consiste de 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una. La estructura accionaria se detalla así;

Accionistas	Nº 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

16. INGRESOS

La principal actividad económica de 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 2006 la compañía facturó por;

<u>Servicio</u>	<u>Impuestos</u>	<u>valor</u>
Agua potable	Tarifa 0%	1,578,968
Alcantarillado	Tarifa 0%	867,583
Cargos fijos	Tarifa 0%	384,879
Otros conceptos	Tarifa 0%	21,264
Medidores AAA	Tarifa 12%	243,266
Instalación guías y m	Tarifa 12%	4,343
Pasaje y el Guabo	Tarifa 12%	1,035,354
Otros conceptos	Tarifa 12%	99,805
Recursos ICE	Tarifa 0%	1,679,393
Otros Ingresos	Tarifa 0%	5,733

	Total Ingresos	5,920,588
		=====

17. COSTOS OPERACIONALES

El costo de venta está determinado por;

Costos AAPP, Instalación de medidores, Cortes, Alcantarillado, reconexión		958,970
Costos de personal	US\$	1,008,069
Obras de infraestructura básica ICE	US\$	1,679,393

Total Costo de Venta **3,646,432**

18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2006, es como sigue:

Utilidad (Pérdida) antes de participación e impuesto a la renta	39,615
(-) 15% participación trabajadores	10,146
(+) Gastos no deducibles	28,025
Utilidad Gravable	57,494
Impuesto a la renta causado (Utilidad gravable * 25%)	14,374
(-) Retenciones en la Fuente	5,881
Impuesto a Pagar	8,493

19. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2006 no existen activos y pasivos contingentes que revelar.

20. CUENTAS DE ORDEN

Se ha reflejado en cuentas de orden la valoración de la infraestructura recibida de parte de la Municipalidad de Machala al momento de la creación de la Compañía y la valoración de las obras realizadas por Tripleoro a partir de su creación.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de presentación del informe de los estados financieros (marzo 15, 2007), no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efectos significativos e importantes y que pudieran haber requerido ajustes o revelaciones en los estados financieros de AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M.

=====