INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

INFORME No. IC.IM.CCAEXCA.09-005

COMPAÑÍA:	AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M.	
EXPEDIENTE No.:	**38521**	**RUC: 0992215712001**
ACTIVIDAD ACTUAL:	SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO	
REPRESENTANTE LEGAL:	GUILLERMO ANTONIO QUEZADA TERAN	
DOMICILIO:	**MACHALA**	
DIRECCIÓN:	BUENAVISTA 2324 / SUCRE Y OLMEDO	
TELEFONO:	**932-775**	**FAX :**
SOLICITADO POR:	PLAN DE CONTROL 2009	
FECHA DE ENTREGA AL ESPECIALISTA:	2009	
NOMBRE DEL AUDITOR EXTERNO:	CPA. JAVIER FRANCO PARRALES	
RNAE No. 454		
DIRECCION:	KM 8 ½ VIA DAULE, MZ. 702B LOCAL 1	
TELEFONO: 212-0800		**FAX :**

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO:

1. El informe de auditoria externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26.

2.- Cumplimiento de Obligaciones.- La compañía se encuentra al día en sus obligaciones con la Institución.

3.- El informe del auditor es limpio sin salvedades, se ajusta a lo establecido en la Resolución Nª 02.q.ici.008 del 23 de abril del 2002.

Por lo antes expuesto, se acepta el informe presentado por el auditor.

PREPARADO POR: f) ..... **FECHA**: 2009-05-28
LCDO. FREDY SALVADOR ALFARO

REVISADO POR: f) ..... **FECHA**:
ABG. JOFRE RODRIGUEZ RIZZO

SECCION I

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN: LIMPIO SIN SALVEDADES	**SI**	**NO**	**N/P**
1.1 Dirigido a: ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA			
1.2 Lugar y Fecha del dictamen :GUAYAQUIL, MARZO 13 DEL 2009			
1.3 Período o períodos auditados: 31 DICIEMBRE DEL 2008			
1.4 Declaración de que el informe corresponde a Auditores Externos Independientes:	X		
1.5 Identificación de los estados financieros	X		
- Estado de Situación	X		
- Estado de Resultados	X		
- Estado de Evolución del Patrimonio	X		
- Estado de Cambios en la Posición Financiera o Flujo de Efectivo	X		
1.6 Declaración de que los estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa.	X		
1.7 Declaración de que el examen ha sido realizado de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoria.	X		
1.8 Declaración de que el examen ha sido planificado y realizado para obtener un grado de razonable seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo.	X		
1.9 Declaración de que la auditoria incluye:			
- El examen, a base de pruebas y evidencias que respalden las cantidades y la información presentada en los estados financieros.	X		
- La evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como las estimaciones importantes efectuadas por la administración.	X		
- Evaluación de la presentación general de los estados financieros.	X		
1.10 Opinión sobre los estados financieros	X		
Tipo de opinión: LIMPIA SIN SALVEDADES			

1.11 Firma de responsabilidad	X		
	SI	**NO**	**N/P**
1.12 No. de registro nacional de auditores externos: 015	X		
1.13 No. de licencia profesional: 16485	X		
2. Estados Financieros			
Se incluyen en el informe los siguientes estados financieros:			
2.1 Estado de Situación o Balance General	**X**		
2.2 Estado de Resultados	**X**		
2.3 Estado de Evolución del Patrimonio	**X**		
2.4 Estado de Cambios en la Posición Financiera o Flujo de Efectivo	**X**		
3. Notas a los Estados Financieros			
Sección A: Para compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada. Las notas divulgan lo mencionado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 1 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, respecto a:			
a) Principales principios y políticas contables adoptadas por la compañía auditada.	**X**		
b) Valores por cobrar por préstamos otorgados a accionistas, socios, directores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios o accionistas mayoritarios comunes, que afecten significativamente los estados financieros.	**X**		
c) Detalle de inversiones en compañías relacionadas y en aquellas con socios o accionistas mayoritarios comunes, con la indicación del:			**X**
- Porcentaje de participación			
- Valor nominal			
- Valor en libros			
- Valor patrimonial			
d) Movimiento del rubro de propiedad, planta y equipos con indicaciones de los porcentajes de depreciación.	**X**		
e) Opinión sobre la razonabilidad de los avalúos de propiedad, planta y equipos y su correspondiente contabilización.	**X**		

f) Composición del pasivo a largo plazo, con indicación de los diferentes tipos de:	X		
	SI	**NO**	**N/P**
- Operación	X		
- Tasas de interés	X		
- Plazos	X		
- Garantías	X		
g) Movimiento de las provisiones para:			
- Incobrables	X		
- Impuestos	X		
- Beneficios Sociales	X		
- Jubilación Patronal		X	
- Otras que sean significativas	X		
h) Cuentas de resultados originadas en transacciones con: (ver viñetas) indicando si las mismas se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras iguales especies realizadas con terceros.			X
- Accionistas o socios			X
- Directores, administradores y personal de la empresa			X
- Compañías relacionadas y con socios o accionistas mayoritarios comunes.			X
i) Detalle de activos y pasivos contingentes y de cuentas de orden. Este detalle deberá poner especial énfasis en las garantías otorgadas por obligaciones propias y de terceros y señalará las razones que los motivaron.	X		
j) Comentario sobre acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de dictamen del auditor, siempre que estos tengan efecto significativo sobre los estados financieros de la compañía.	X		
k) Comentario sobre el cumplimiento de las medidas correctivas que hubieren sido formuladas en informes anteriores, se trate o no de auditorias recurrentes.	X		

Sección B: Para sucursales de compañías o empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas establecidas en el Ecuador y las asociaciones que formen entre si o con compañías nacionales: Adicionalmente a la sección A, las notas deben contener lo divulgado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 2 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, respecto a:			
	SI	**NO**	**N/P**
a) Valores por cobrar por préstamos otorgados a: apoderados, casa matriz u otras sucursales de la matriz.			X
b) Detalle de inversiones con la matriz y con otras sucursales.			X
c) Composición del pasivo con la casa matriz o con otras sucursales.			X
d) Cuentas de resultados originadas en transacciones con la casa matriz o con otras sucursales, con indicación de si se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.			X
e) Examen de que exista la documentación e información suficiente y adecuada de las transacciones activas, pasivas y de resultados , realizadas con las casa matriz y entre sucursales.			X
f) Comentario del cumplimiento de los contratos y compromisos objeto de la domiciliación de la sucursal, con el Estado o terceros.			X
Sección C: Para compañías de economía mixta y de las compañías anónimas con participación del Estado o de personas jurídicas de derecho publico o de derecho privado con finalidad social o pública: Además de las revelaciones contenidas en la sección A, las notas deben contener lo divulgado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 3 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, respecto a:			
a) Valores por cobrar a instituciones públicas o privadas con indicación de las transacciones que se realizaron.			X
b) Detalle de las inversiones efectuadas en el país y en el exterior y comentario sobre la rentabilidad obtenida, así como de sus correspondientes autorizaciones.			X
c) Composición del pasivo con instituciones públicas o privadas, con indicación de los diferentes tipos de operaciones, tasas de interés, plazos y garantías.			X
d) Comentario sobre la razonabilidad de los desembolsos efectuados y reconocidos en los resultados del periodo, con indicación de que si estos se efectuaron con base al presupuesto de la compañía.			X
e) Composición de la propiedad, planta y equipos y verificación de que si las nuevas adquisiciones se encuentran autorizadas, presupuestadas y si son necesarias para el cumplimiento del fin social de la compañía: Comentario sobre los sistemas implementados para un adecuado control y mantenimiento de estos bienes.			X
f) Verificación de los seguros contratados y comentario de que si éstos cubren el riesgo de potenciales siniestros.			X

	SI	NO	N/P
g) Comentario sobre el cumplimiento de normas y procedimientos de la compañía, así como de los convenios y contratos que hubiere suscrito la compañía auditada con indicación de que si éstos cuentan con las autorizaciones requeridas, hayan sido presupuestados, se han realizado con transparencia y garantizan la conservación y mejora de los recursos del Estado.			X
h) Descripción de los controles estadísticos por la compañía tendentes a salvaguardar las propiedades del Estado y prevenir fraudes e irregularidades.			X
i) Comentario sobre los presupuestos anuales de inversión y gastos con indicación de que si éstos se ciñen al objeto social de la compañía, garantizan el mantenimiento del patrimonio, el desarrollo de la compañía y evitan perjuicios.			X

CONCLUSIONES

1. OPINIÓN: LIMPIA SIN SALVEDADES
2. El informe de auditoria externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26;

3 Cumplimiento de Obligaciones.- La compañía se encuentra al día en contribuciones con la Institución.

4 El informe del auditor es limpio sin salvedades.

El auditor expresa que los estados financieros de la compañía, se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2008, de acuerdo con Norma Ecuatorianas de Contabilidad.

SECCION VII

ANALISIS DE LA OPINION

DEL ANALISIS DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PRACTICADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20008, DE LA COMPAÑÍA AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M., SE CONCLUYE LO SIGUIENTE:

SECCION VIII

CONCLUSIONES

1.- El informe de auditoría externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26.

2.- Cumplimiento de Obligaciones.- La compañía se encuentra al día en sus obligaciones con la Institución.

3.- El informe del auditor es limpio sin salvedades, se ajusta a lo establecido en la Resolución Nª 02.q.ici.008 del 23 de abril del 2002.

Por lo antes expuesto, se acepta el informe presentado por el auditor.

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

AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO CEM

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
-4 MAY 2009

Of.: Km 8 ½ Vía Daule, Mz 702B Local 1
Telf.: (593) 42 120800 – Cels.: 099-292978, 092-815814
E-mail: ejfranco@accountant.com

Nº 001

C. P. A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

He auditado el balance general adjunto de AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO C.E.M., al 31 de diciembre del 2008, 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. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.

La auditoria 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.

En mi 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 2008, 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.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
- 4 MAY 2009

C.P.A. Javier Franco Parrales
SC-RNAE 2 No. 454
RNC No. 28.322
RUC 1307091106001
Guayaquil, Ecuador
Marzo 13, 2009

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
Reg.

№002

AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO CEM

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2008
Cifras en dólares

	NOTAS	
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja - Bancos	3	31.930
Cuentas por Cobrar-Usuarios	4	9.357.846
Anticipos a Proveedores		15.599
Cuentas por Cobrar-Relacionadas	5	159.681
Cuentas por Cobrar, Fisco	6	76.231
Otras Cuentas por Cobrar	7	189.286
Total activos corrientes		**9.830.572**
ACTIVOS FIJOS, neto	8	**123.294**
OTROS ACTIVOS		
Activos Diferidos	9	1.752.385
Inversiones a Largo Plazo	10	6.584.841
Otros Activos		12.836
Total Otros Activos		**8.350.061**
TOTAL ACTIVOS		**18.303.927**
Cuentas de Orden - Activos	24	**36.812.225**

Econ. Guillermo Quezada T.
Gerente General

Ing. Jaime Cruz Q.
Contador General
Reg. 0.28172

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
- 4 MAY 2009

Ver Notas a los Estados Financieros

0003

AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHALA TRIPLEORO CEM

BALANCE GENERAL (continuación)
Al 31 de diciembre del 2008
Cifras en dólares

	NOTAS	
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones Bancarias	11	172.646
Cuentas por Pagar-Proveedores	12	3.326.893
Cuentas por Pagar-accionistas	13	1.024.144
Cuentas por Pagar, Fisco	14	317.270
Gastos Acumulados	15	214.087
Otras Cuentas por Pagar	16	240.140
Préstamos a corto plazo	17	1.818.793
Total pasivos corrientes		**7.113.973**
PASIVO A LARGO PLAZO	17	5.200.000
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	18	10.000
Aporte futuro aumento de capital		5.162
Reserva especial	4	5.971.373
Utilidades no distribuidas		27.133
Resultado del ejercicio		-23.713
Total patrimonio		**5.989.955**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**18.303.927**
Cuentas de Orden - Pasivos	24	**36.812.225**

Econ. Guillermo Quezada T.
Gerente General

Ing. Jaime Cruz Q.
Contador General
Reg. 0.28172

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
-4 MAY 2009

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 2008
Cifras en dólares

	NOTAS	
INGRESOS:		
Ventas 12%		161.795
Ventas 0%		4.831.905
Total ingresos brutos	19	**4.993.700**
COSTOS OPERACIONALES:		
Costos Directos	20	1.073.806
Total costos directos		**1.073.806**
UTILIDAD BRUTA		**3.919.894**
GASTOS:		
Gastos Administrativos	21	3.559.397
Gastos Financieros		367.123
Total Gastos		**3.926.520**
UTILIDAD OPERACIONAL		**-6.626**
Ingresos no operacionales		808.485
Otros Egresos no operacionales		807.058
UTILIDAD ANTES DE 15% PARTICIPACION TRABAJADORES Y 25% IMPUESTO RENTA		**-5.199**
Participación 15% trabajadores	22	7.661
UTILIDAD ANTES DE 25% IMPUESTO RENTA		**-12.860**
Impuesto a la Renta causado 25%	22	10.853
RESULTADOS DEL EJERCICIO		**-23.713**

Econ. Guillermo Quezada T.
Gerente General

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
-4 MAY 2009

Ing. Jaime Cruz Q.
Contador General
Reg. 0.28172

Ver Notas a los Estados Financieros

Nº 005

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 2008
Cifras en dólares

	Capital social	Aporte futuro aumento de capital	Reserva especial	Utilidades no Distribuidas	Resultado del ejercicio	Totales
Saldo a diciembre 31, 2007	**10.000**	**5.162**	**5.971.373**	**15.096**	**12.037**	**6.013.668**
Transferencia a resultados ejercicios anteriores	0	0	0	12.037	-12.037	0
15% Participación Trabajadores					-7.661	-7.661
25% Impuesto a la Renta					-10.853	-10.853
Resultados presente ejercicio	0	0	0		-5.199	-5.199
Diciembre 31, 2008	**10.000**	**5.162**	**5.971.373**	**27.133**	**-23.713**	**5.989.955**

Econ. Guillermo Quezada V.
Gerente General

Ing. Jaime Cruz Q.
Contador General
Reg. 0.28172

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 2008
Cifras en dólares

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Utilidad neta		**-23.713**
Ajustes de reconciliación:		
Depreciaciones	38.918	
Amortizaciones	325.211	
Provision de Intereses	338.993	
Perdidas por litigios	868.516	
Condonacion deudas extrema pobreza	179.411	
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar, usuarios	-294.669	
Aumento en anticipo a proveedores	-3.305	
Aumento en otras cuentas por cobrar	-29.266	
Aumento en cuentas por cobrar, fisco	-76.231	
Aumento en cuentas por pagar, proveedores	390.672	
Disminucion en cuentas por pagar, relacionadas	-21.557	
Aumento en gastos acumulados	51.798	
Disminución en cuentas por pagar, fisco	-42.335	
Disminución en otras cuentas por pagar	-67.624	
total ajustes		1.658.531
Efectivo neto utilizado en actividades operativas		**1.634.818**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiros contables	84.945	
Obligaciones bancarias, deudas corrientes	34.145	
Documentos por pagar, deudas corrientes	318.048	
Efectivo neto proveniente de financiamientos		**437.139**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones en infraestructura	-2.051.266	
Adiciones de activos fijos	-8.720	
Efectivo neto utilizado en inversiones		**-2.059.986**
Aumento neto en efectivo y equivalentes		**11.971**
Efectivo y equivalentes al principio del año		**19.959**
Efectivo y equivalentes al final del año		**31.930**

Econ. Guillermo Quezada T.
Gerente General

Ing. Jaime Cruz Q.
Contador General
Reg. 0.28172

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
-4 MAY 2009

Ver Notas a los Estados Financieros

Nº 007

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 2008
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.

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 el 6 de abril 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 los montos accionarios de US$ 3,000.00 y US$ 7,000.0, representando esto el 30% y 70% de participación accionaria, respectivamente.

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%

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
- 4 MAY 2009

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 2008, 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 2008, este rubro está compuesto por:

Efectivo en Caja	USD	300	
Caja Chica	USD	1,800	
Caja General	USD	23,675	**(a)**
Bancos	USD	6,155	**(b)**
Total Caja y Bancos	USD	**31,930**	

(a) Al 31 de diciembre del 2008, este monto se refiere a 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) Incluye las siguientes cuentas bancarias:

Banco Central del Ecuador		195
Banco de Machala Cta. No. 101880162-7		517
AFFB Bolivariano Cta. No. 5173284		844
Coop. de Ahorro y Crédito Santa Rosa Ltda.		671
Coop. de Ahorro y Crédito 11 de Junio Ltda.		3,928
Total Bancos	USD	6,155

4. CUENTAS POR COBRAR - USUARIOS

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas por cobrar a los usuarios del servicio de suministro de agua potable y alcantarillado, se conforman de los siguientes rubros:

Agua	USD	1,656,793	
Alcantarillado	USD	803,090	
Cargos Fijos	USD	376,568	
Otros conceptos	USD	51,978	
Intereses, Multas y Legales	USD	14,198	
Instalación de medidores	USD	21,595	
Varios	USD	7,587	
Contribución Especial Mejoras	USD	5,971,373	**(a)**
Servicios prestados a Municipios	USD	479,339	**(b)**
(-) Provisión Cuentas Incobrables	USD	24,675	**(c)**
Total Cuentas por Cobrar	USD	**9,357,846**	

(a) La Compañía Tripleoro Cem, al 31 de diciembre del 2006, realizó la provisión de un monto de $5,971,373, amparandose 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, mismo que la faculta a:

Art. 79.- Obligatoriedad de la contribución especial de mejoras realizadas por TRIPLEORO CEM.- *La contribución especial de mejoras* establecida en este título es obligatoria para todas las personas que utilicen la infraestructura que sirve para la dotación del servicio de agua potable y alcantarillado, sean naturales o jurídicas, de derecho público o privado. *Queda prohibida la exoneración de esta contribución, para cualquier* entidad o persona de acuerdo a lo establecido en el artículo 34 del Código Tributario.

Art. 81.- De las *mejoras y su plazo de pago.-* *Se consideraran como* mejora el costo de ejecución y adquisición de todas las obras de infraestructura y equipos necesarios para brindar y mejorar el servicio de agua potable y alcantarillado que efectúe TRIPLEORO CEM en el cantón Machala y su zona de influencia, mas los costos de financiamiento durante el plazo de cobro de la contribución.

El valor de las mejoras será pagado mensualmente por los usuarios en un *plazo de hasta 5 años* y deberá ser determinado técnicamente por la Gerencia de TRIPLEORO CEM y aprobado por el Directorio de TRIPLEORO CEM, en un plazo de 90 días una vez promulgada esta ordenanza y puestos a consideración del I. Consejo de Machala.

Debido a que esta provisión afecta o tiene su origen y por lo tanto incidencia en periodos y/o ejercicios contables de años anteriores, ha sido registrada como un abono al patrimonio de la Compañía, específicamente a *la cuenta* "Reserva Especial".

(b) Valores facturados al Municipio de El Guabo por el servicio de suministro de agua potable durante los años 2004; 2005; 2006 y 2007.

Adicionalmente se observa una disminución importante entre el ejercicio contable 2007 frente ejercicio contable 2008 en el saldo de esta cuenta por un monto de USD 868,516, valor que correspondía a provisión de cobro al Municipio de Pasaje por servicios de suministro de agua.

Al cierre del 2008, este valor fue reconocido como pérdida en los Resultados corrientes de la Compañía.

Los hechos que motivaron el registro contable indicado son ampliados en la Nota a los Estados Financieros No. 21, literal (a), de este informe.

(c) El movimiento de la cuenta Provisión de Cuentas Incobrables durante el periodo 2008, se presentó así;

Saldo Inicial	USD	24,675
Provisión del Periodo	USD	0
Total Provisión Cuentas Incobrables		24,675

5. CUENTAS POR COBRAR - RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2008, este rubro está constituido por:

Municipio de Machala	USD	158,181	**(a)**
Municipio de Machala – Integración de Capital	USD	1,500	
Total Cuentas por Cobrar-Accionista		**159,681**	

(a) Esta cuenta tiene su origen por la entrega de capital en calidad de préstamo a la Entidad Pública llamada Municipio de Machala y cuyo uso y/o destino debía ser para cancelar obligaciones pendientes por la liquidación de la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Machala EMAPAM. Es importante mencionar que estos valores, como se hace mención previamente, fueron concedidos en calidad de préstamos durante el ejercicio contable 2004, totalizando un monto de US$ 158,181, mismo que se ha venido arrastrando desde esta fecha hasta la actualidad.

Las principales transacciones registradas con cargo a la cuenta de la relacionada, se detallan a continuación:

FECHA COMPROBANTE	TIPO COMPROBANTE	NUMERO COMPRBANTE	DESCRIPCION	VALOR
26/05/2004	CE	772	PREST.PAGO TRABAJ MUNICIPALES MES FEBR	38,013.38
22/06/2004	CE	1363	PREST.PAGO TRABAJ MUNICIPALES 14TO SUELDO	5,000.00
22/06/2004	CE	1364	PREST.PAGO TRABAJ MUNICIPALES 14TO SUELDO	5,000.00
22/06/2004	CE	1365	PREST.PAGO TRABAJ MUNICIPALES 14TO SUELDO	3,155.14
11/08/2004	CE	1231	COM TRIP 2DO ANT MANT EDIF EX-EMAPAN	5,709.86
01/09/2004	CE	1421	PTMO.ANTIC.LIQUID.TRABAJS.MUNICIPLS-NOMINA	5,000.00
01/09/2004	CE	1422	PTMO.ANTIC.LIQUID.TRABAJS.MUNICIPLS-NOMINA	5,000.00
01/09/2004	CE	1423	PTMO.ANTIC.LIQUID.TRABAJS.MUNICIPLS-NOMINA	1,880.00
27/09/2004	CE	1609	PTMO.PAGO TRABAJS.MUNICIPLS.2DA.QUINC.MZO	14,939.00
01/10/2004	CE	1622	PTMO.PAGO TRABAJS.MUNICIPLS.2DA.QUINC.MZO	5,000.00
01/10/2004	CE	1623	PTMO.PAGO TRABAJS.MUNICIPLS.2DA.QUINC.MZO	4,960.11
08/10/2004	CE	1675	PTMO.PAGO TRABAJS.MUNICIPLS.1ERA.QUINC.ABRIL	5,000.00
08/10/2004	CE	1676	PTMO.PAGO TRABAJS.MUNICIPLS.1ERA.QUINC.ABRIL	3,753.96
08/10/2004	CE	1678	PTMO.PAGO TRABAJS.MUNICIPLS.1ERA.QUINC.ABRIL	5,000.00
14/10/2004	CE	1735	PTMO.PAGO TRABAJS.MUNICIPLS.2DA.QUINC.ABRIL	5,000.00
14/10/2004	CE	1736	PTMO.PAGO TRABAJS.MUNICIPLS.2DA.QUINC.ABRIL	5,000.00
15/10/2004	CE	1740	PTMO.PAGO TRABAJS.MUNICIPLS.2DA.QUINC.ABRIL	8,000.00
15/10/2004	CE	1741	PTMO.PAGO TRABAJS.MUNICIPLS.2DA.QUINC.ABRIL	7,408.99
31/10/2004	CD	395	C/E.# 1567 SEPT.16 PTMO.PAGO TRABAJS.MUNICIPLS.1ERA.QUINC.MZO	13,829.10
31/12/2004	CD	494	C/E.# 1231 AGO.11 PTMO PAGO ANT.ADECUACION CASA EX-EMAPAM	5,709.86
			OTRAS MENORES	5,821.30
			TOTAL	**158,180.70**

Nº 012

CPA Javier Franco Jaramillo Reg.

6. CUENTAS POR COBRAR, FISCO

Al 31 de diciembre del 2008, esta cuenta se compone de los siguientes rubros:

Anticipo Impuesto a la Renta	USD	59,619	**(a)**
Anticipo Retenciones en la Fuente	USD	16,612	**(b)**
Total Otras Cuentas por Cobrar	**USD**	**76,231**	

(a) Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía ha cancelado el anticipo calculado sobre la base del periodo fiscal 2007, estos pagos han sido cancelados en los meses de julio y septiembre del 2008 por USD 29,809 por cada fecha de pago, respectivamente.

(b) Monto correspondiente a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta del período 2008 aplicadas a la Compañía.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008, están constituidas como sigue:

Ministerio Economía-excedente 10% ICE		110,075	**(a)**
Anticipo a Proveedores locales	USD	56,606	**(b)**
Prestamos a Empleados	USD	20,389	
Otras Cuentas por Cobrar	USD	2,216	
Total Otras Cuentas por Cobrar	**USD**	**189,286**	

(a) 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.

(b) Valores entregados a proveedores para la realización de obras, servicios y adquisición de materiales, mismas que son liquidadas una vez concluida la obra y/o servicio.

8. PROPIEDADES, Neto

Al 31 de diciembre del 2008, éste rubro presentó el siguiente movimiento:

	Costo histórico		**Período corriente**
	Saldo Inicial	**Saldo Final**	**Adiciones**
Equipos de Computación	120,194	124,162	3,968
Equipos de Comunicación	24,696	25,659	963
Instalaciones	57,742	57,742	0
Equipos de Oficina	59,396	63,185	3,789
Muebles y Enseres	41,716	41,716	0
Equipos de Laboratorio	4,391	4,391	0

4 MAY 2009

Totales	**308,135**	**316,855**	**8,720**
(-) Depreciación	154,643	193,561	38,918
Activos fijos, netos	**153,492**	**123,294**	

Es importante mencionar que la infraestructura concerniente a las obras nuevas y/o de mejoras del servicio de agua potable y alcantarillado que anualmente invierte la Empresa, no corresponden a activos de propiedad de ésta, ya que por su naturaleza son considerados bienes de beneficio y uso público, reflejándose, tal inversión, en cuentas de orden, tal como se revela en la Nota a los Estados Financieros No. 24, de este informe.

9. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2008, éste rubro incluye principalmente las siguientes partidas contables:

Gastos Organización-Constitución	USD	78,855	
Gastos Preoperativos	USD	1,156,749	
Gastos de Investigación	USD	1,203,100	
Inversiones-Proyectos	USD	662,429	
Gastos de Publicidad	USD	140,190	
(-) Amortización Acumulada	USD	1,488,938	**(a)**
Total Activos Diferidos, Neto	**USD**	**1,752,385**	

(a) *El movimiento de la cuenta amortización acumulada durante el periodo 2008, se presentó así;*

Saldo Inicial	USD	1,163,727
Amortización del Periodo	USD	325,211
Total amortización de diferidos		1,488,938

-4 MAR. 2009

10. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Durante el periodo 2008, la Compañía ha invertido en el mejoramiento del sistema de agua potable y alcantarillado, en los siguientes rubros:

Inversiones en Planta 2008	USD	413,845	
Inversiones en Pozos 2008	USD	81,995	
Inversiones en Redes 2008	USD	1,546,573	
Inversiones AASS 2008	USD	815,911	
Saldo Inversiones al 31-Dic-2007	USD	3,726,517	
Total Otros Activos – L/P	**USD**	**6,584,841**	**(a)**

(a) El movimiento de la cuenta durante el periodo 2008, se presentó así;

Saldo Inicial	USD	4,533,575	
Inversiones del periodo	USD	2,051,266	**(b)**

Total inversiones en infraestructura		6,584,841	

(b) Las obras de infraestructura fueron ejecutadas por la empresas Plasindur S.A. y Construsome S.A., empresas especializadas en mejoramiento del sistema de agua potable y alcantarillado; así como, para el proceso de fiscalización de dichas obras se contrató a la Compañía Genency S.A.; los montos contratados por los servicios referidos, en el periodo 2008, fueron:

Plasindur S.A.	USD	891,970
Construsome S.A.	USD	1,086,606
Genency S.A.	USD	72,690

Total inversiones en infraestructura		2,051,266

11. OBLIGACIONES BANCARIAS – DEUDA CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2008, éste rubro de compone de:

Sobregiros contables	USD	110,444	**(a)**
Banco de Machala	USD	62,202	**(b)**

Total Obligaciones Bancarias	**USD**	**172,646**	
		=========	

(a) *Las cuentas bancarias con saldos contables negativos son:*

Banco de Machala Cta. No. 101-0460731		32,330
Banco del Austro Cta. No. 0007-12638-7		11,666
Banco Pichincha Cta. No. 33561631-04		6,414
Banco del Pacifico Cta. No. 508427-7		18,929
Banco Bolivariano Cta. No. 300-500-3843		28,373
Banco de Guayaquil Cta. No. 000464597-9		7,760
Banco Rumiñahui Cta. No. 0493039028		4,972

Total sobregiros bancarios	USD	110,444

(b) Corresponde a crédito comercial – préstamo sobre firmas No. 8010372-00 por USD 150,000 otorgado por el Banco de Machala el 30 de enero del 2008. El plazo de la operación es de 540 días a una tasa de interés nominal del 14,85% reajustable. Para garantizar la operación firman como codeudores la Compañía International Solutions Vinaire S.A., así como los señores Ferreti Ugarte Victor Boanerges; Morales Borja Kattya; Haz Villagomes Jorge Washintong; y, Armas Moreira Ketty Guadalupe.

12. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas por pagar representan créditos por servicios de mantenimientos y reparación de infraestructuras con proveedores locales, así;

Plasindur S.A.	USD	720,540
Construsome S.A.	USD	605,590
Aguas del Ecuador Aguacel S.A.	USD	541,820
Construzomp S.A.	USD	285,121
Internac Business Dataforsa S.A.	USD	274,888
Oriagua S.A.	USD	274,888
Genency S.A.	USD	170,643
Consultora Euroinvest Cia. Ltda.	USD	107,564
Jaime Belles	USD	78,346
Agencal S.A.	USD	38,350
Emeloro	USD	32,291
Carlos Orozco Solano	USD	27,908
Contraloria General del Estado	USD	18,781
Superintendencia de Compañías	USD	12,796
Pedro Jaramillo Espinoza	USD	9,840
Chagesa	USD	8,484
Proquimsa S.A.	USD	7,994
Graficos Orenses S.A.	USD	7,066
Carbo & San Martin	USD	7,046
Nancy Piedad Zerda Bonilla	USD	6,550
Ecuatoriano Suiza	USD	6,178
Operating S.A.	USD	5,893
Dino Daniel Serrano Buchelli	USD	5,704
Victor Chang – Ceniferr	USD	4,978
Grace Zaldumbide Vintimilla	USD	4,698
Milton Chacaguasay Flores	USD	4,293
Proveedores locales Varios	USD	58,643
Total Cuentas por Pagar, Proveedores		**3,326,808**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS 4 MAY 2009

Estas cuentas son exigibles en un corto y mediano plazo y no generan intereses.

13. CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTA

La Compañía, al 31 de diciembre del 2008, mantiene obligación por pagar a accionistas, así:

Sudamericana de Aguas Oriolsa S.A.	USD	1,024,144	**(a)**
Total Cuentas por Pagar, accionista		**1,024,144**	

(a) Este valor corresponde a la facturación emitida por la Compañía Sudamericana de Aguas Oriolsa S.A., de acuerdo al convenio firmado en marzo del 2003 llamado "Convenio de Asesoramiento y Asistencia Técnica, Comercial y Financiera" que provee la firma extranjera Cofano

Internacional a través del accionista. En este convenio, debidamente suscrito por las partes contratantes, en donde se determinan las condiciones y términos del servicio, y se establece el pago de los honorarios de forma mensual bajo el sistema "Management fee" del 10% de la facturación mensual que emita TripleOro CEM en la ejecución normal de los servicios.

14. CUENTAS POR PAGAR, FISCO

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye los siguientes rubros:

IVA por Pagar	USD	3,134	**(a)**
Retenciones en la fuente de IVA	USD	230,444	**(b)**
Retenciones en la fuente de IR	USD	72,410	**(c)**
Retenciones IR empleados	USD	429	**(d)**
Impuesto Renta Compañía 2008	USD	10,853	
Total Cuentas por Pagar, Fisco		**317,270**	

(a) El movimiento de la cuenta IVA por pagar durante el periodo 2008, se reflejó así:

Saldo Inicial	USD	4,930
Provisión del Periodo	USD	19,317
Pagos del periodo	USD	21,113
Saldo IVA por Pagar		3,134

(b) El movimiento de la cuenta Retenciones en la fuente de IVA por pagar, durante el periodo 2008, se reflejó así:

Retenciones 30% de IVA		
Saldo inicial	USD	191,994
Provisión del periodo	USD	111,003
Pagos del periodo	USD	159,458
Saldo Retenciones 30% de IVA		143,539
Retenciones 70% de IVA		
Saldo inicial	USD	44,527
Provisión del periodo	USD	28,879
Pagos del periodo	USD	59,529
Saldo Retenciones 70% de IVA		13,877
Retenciones 100% de IVA		
Saldo inicial	USD	45,011
Provisión del periodo	USD	78,940
Pagos del periodo	USD	50,923
Saldo Retenciones 100% de IVA		73,028

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
- 4 MAR. 2009

(c) El movimiento de la cuenta Retenciones en la fuente de IR por pagar, durante el periodo 2008, se reflejó así:

Retenciones 1% en la fuente		
Saldo inicial	USD	855
Provisión del periodo	USD	33,227
Pagos del periodo	USD	16,985
Saldo Retenciones 1% en la fuente		17,097

Retenciones 2% en la fuente		
Saldo inicial	USD	42,329
Provisión del periodo	USD	12,377
Pagos del periodo	USD	36,687
Saldo Retenciones 2% en la fuente		18,019

Retenciones 8% en la fuente		
Saldo inicial	USD	20,835
Provisión del periodo	USD	50,606
Pagos del periodo	USD	34,147
Saldo Retenciones 8% en la fuente		37,294

(d) El movimiento de la cuenta Retenciones de impuesto a la renta empleados, durante el periodo 2008, se reflejó así:

Saldo inicial	USD	495
Provisión del periodo	USD	3,144
Pagos del periodo	USD	3,210
Saldo Retenciones en la fuente, empleados		429

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
- 4 MAY. 2009

15. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2008, este saldo está compuesto por los siguientes rubros;

Cuentas por pagar, IESS	USD	131,854	**(a)**
Beneficios Sociales	USD	46,719	**(b)**
Participación de Trabajadores	USD	29,735	**(c)**
Sueldos por pagar	USD	5,779	
Total gastos acumulados		**214,087**	

(a) El saldo de la cuenta por pagar al IESS, al 31 de diciembre 2008, se reflejó así:

Aporte Individual	USD	57,157
Aporte Patronal	USD	74,274
Prestamos Quirografarios	USD	423
Aportes IESS por pagar		131,854

(b) El movimiento de la cuenta beneficios sociales por pagar, durante el periodo 2008, se reflejó así:

Decimo Tercero		
Saldo inicial	USD	22,364
Provisión del periodo	USD	51,634
Pagos del periodo	USD	27,529
Saldo decimo tercer sueldo		46,469
Decimo Cuarto		
Saldo inicial	USD	5,725
Provisión del periodo	USD	9,613
Pagos del periodo	USD	15,088
Saldo decimo cuarto sueldo		250

(c) La Compañía al 31 de diciembre del 2008, presenta valores por cancelar a los empleados; así:

Saldo participación por pagar 2007	USD	22,074
Participación por pagar 2008	USD	7,661
Total participación trabajadores por pagar		29,735

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008, el rubro de otras cuentas por pagar se distribuye de la siguiente forma:

Cuentas por Pagar, Honorarios	USD	18,780	
Anticipos de Clientes	USD	88,924	
Notas de Crédito por aplicar	USD	132,436	**(a)**
Total Otras Cuentas por Pagar		**240,140**	

(a) Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía presenta notas de crédito emitidas a favor de los usuarios beneficiados por la Constitución vigente a la fecha de cierre de los Estados Financieros, en la que se expresa en su disposición transitoria vigesimosexta, párrafo tres: "Se condonan a las usuarias y usuarios en extrema pobreza las deudas de agua de consumo humano que hayan contraído hasta la entrada en vigencia de ésta Constitución"; el monto que al cierre de los estados financieros del 2008

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
-4 MAY 2009

aún no ha sido canjeado por el beneficiario asciende a la suma de USD 132,436.

17. PRESTAMOS A CORTO PLAZO / PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2008, incluye la siguiente operación:

	Porción Corriente	Porción L/Plazo	
Shanghai Yu Kai Trading Co.	USD	3,200,000	**(a)**
Belsosa S.A.	USD 1,166,457	2,000,000	**(b)**
Intereses por Pagar	USD 652,336		**(c)**
Total	**USD1,818,793**	**5,200,000**	

(a) Corresponde a préstamos otorgados por la Compañía Shanghai Yu Kai Trading Co. Ltd., domiciliada en la Republica de China. Dicha obligación se encuentra registrada en el Banco Central del Ecuador a 80 meses plazo estando garantizada con hipotecas de bienes inmuebles de propiedad de las Compañías International Business Dataforsa S.A. y Adixpa S.A.

El bien inmueble entregado en garantía por la Compañía International Business Dataforsa S.A., según escritura de constitución de hipoteca abierta a favor de la Compañía Shanghai Yu Kai Trading Co. Ltd., el cual consiste en un predio ubicado en el km. 6,8 de la vía Santa Elena-Manglaralto, del Cantón Santa Elena, Provincia del Guayas, con un área total de 220.050mt²

El bien inmueble entregado en garantía por la Compañía Adixpa S.A., según escritura de constitución de hipoteca abierta a favor de la Compañía Shanghai Yu Kai Trading Co. Ltd., el cual consiste en un predio ubicado en la Comuna La Barranca de Julio Moreno, Parroquia Julio Moreno del Cantón Elena, Provincia del Guayas, con un área total de 150Has.

Adicionalmente, con el objeto de garantizar la cancelación de estos valores se constituyó el Fideicomiso Mercantil denominado "Fideicomiso Tripleoro", otorgado por la Compañía de Economía Mixta Agua Potable, Alcantarillado y Aseo de Machala Tripleoro Cem, en calidad de Constituyente, a favor de Shanghai Yukai Trading Co. Ltd., como beneficiario principal, siendo el administrador de dicho fideicomiso la compañía denominada Bolivariano, Administradora de Fondos y Fideicomisos AFFB S.A.

Este fideicomiso tiene como finalidad administrar el flujo futuro de dineros provenientes del cobro de tarifas y tasas correspondientes a la prestación del servicio público de agua potable y alcantarillado de la ciudad de Machala y pagar, con los recursos referidos, el crédito y/o sus intereses otorgados por la compañía Shanghai Yukai Trading Co. Ltd., a la constituyente.

(b) Préstamo realizado por la Compañía relacionada Belsosa S.A., 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 la provisión de los intereses no pagados provenientes de la operación de crédito mantenida con la Compañía Shanghay Yu Kai Trading Co. Ltda., y calculados en base a la tasa de interés permitida por el Banco Central del Ecuador.

18. 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 USD 1.00 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**

19. 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 2008 la Compañía facturó por;

Rubros		**valor**
Agua potable	USD	2,383,897
Alcantarillado	USD	1,812,006
Cargos fijos	USD	603,927
Otros conceptos	USD	32,078
TOTAL VENTAS TARIFA 0%		**4,831,908**
Medidores AAA	USD	61,211
Instalación de guías	USD	780
Otros conceptos	USD	99,804
TOTAL VENTAS TARIFA 12%		**161,795**
TOTAL VENTAS		**4,993,700**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS - 4 MAY 2003

20. COSTOS OPERACIONALES

El costo de venta está determinado por el mantenimiento del sistema hidráulico, alcantarillas, medidores, acometidas; Costos de Personal; energía eléctrica; y, productos químicos.

Mantenimientos, Medidores, Cortes	USD	570,295
Costos de personal	USD	115,161
Energía Eléctrica	USD	303,560
Productos químicos	USD	84,790
Total Costo de Venta		**1,073,806**

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos se componen de:

Costo de Personal	USD	713,008	
Honorarios Profesionales	USD	576,734	
Publicidad y Promociones	USD	120,235	
Impuestos y Contribuciones	USD	35,635	
Depreciaciones	USD	38,918	
Amortizaciones	USD	325,211	
Perdidas por litigios	USD	868,516	**(a)**
Condonación extrema pobreza	USD	179,411	**(b)**
Gastos Generales	USD	701,729	
Total Gastos de Administración		**3,559,397**	

(a) En enero del 2008 Agua Potable, Alcantarillado y Aseo de Machala Triple Oro CEM, inicia gestiones de cobro a la Ilustre Municipalidad del Cantón Pasaje por el suministro de agua potable en bloque, desde la planta Esperanza al Cantón Pasaje, frente al Tribunal Distrital No. 2 de lo Contencioso Administrativo, con sede en la Ciudad de Guayaquil.

Una vez efectuadas las diligencias correspondientes, el Tribunal Distrital No. 2 de lo Contencioso Administrativo de Guayaquil con fecha noviembre 20 del 2008, en el juicio contencioso administrativo No. 014-08-2 propuesto por Agua Potable, Alcantarillado y Aseo de Machala Triple Oro CEM contra la Ilustre Municipalidad de Pasaje, declara el proceso concluido por encontrarse vencido el termino probatorio.

Los principios contables generalmente aceptados, permiten el establecimiento de provisiones, así como el registro con cargo a los resultados del ejercicio corriente en instancias en que el fallo de litigios y/o contingentes se conozcan como no favorables a la compañía y puedan cuantificarse.

Basados en información disponible en la actualidad, mencionados en los párrafos precedentes de este literal, el valor reconocido como pérdida en el año actual asciende a la suma de USD 868,516. El reconocimiento de esta pérdida tuvo el impacto de reducir los resultados de la Compañía en un monto similar.

(b) Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía determinó un monto total de USD 179,411 como notas de crédito a favor de los usuarios beneficiados por la Constitución vigente a la fecha de cierre de los Estados Financieros, en la que se expresa en su disposición transitoria vigesimosexta, párrafo tres:

"Se condonan a las usuarias y usuarios en extrema pobreza las deudas de agua de consumo humano que hayan contraído hasta la entrada en vigencia de ésta Constitución".

22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

Utilidad (Pérdida) antes de participación e impuesto a la renta	**- 5,199**
(+)Gastos no deducibles	56,273
(-) 15% participación trabajadores	7,661
Utilidad Gravable	**43,413**
Impuesto a la renta causado (Utilidad gravable * 25%)	10,853
(-) Retenciones en la Fuente	16,612
(-) Anticipo de impuesto a la renta	59,619
Saldo a favor del contribuyente	**65,378**

23. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2008 no existen activos y pasivos contingentes que revelar.

24. CUENTAS DE ORDEN

La infraestructura concerniente a las obras nuevas y/o de mejoras del servicio de agua potable y alcantarillado que anualmente invierte la Empresa, no corresponden a activos de propiedad de ésta, ya que por su naturaleza son considerados bienes de beneficio y uso público.

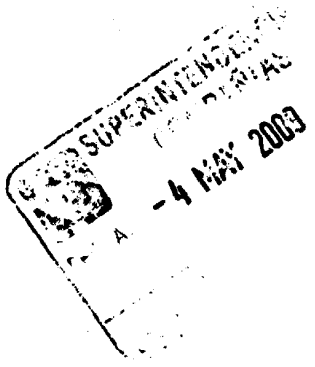
Estas inversiones son contabilizadas en los estados financieros de la Compañía en cuentas de orden y representaron, al 31 de diciembre del 2008, los siguientes valores:

Sistemas de AAPP/AASS-MUNICIPIO MACHALA		**22,505,508**
Plantas	6,575,154	
Pozos	593,772	
Sistema distribución AAPP	5,985,497	
Sistema alcantarillado sanitario y pluvial	8,165,953	
Terrenos sistema AAPP	361,832	
Inventario materiales	63,841	
Bodegas	759,458	

Obras Sistemas AAPP/AASS-TRIPLEORO CEM		**14,306,717**
Obras AAPP/AASS año 2004	1,892,043	
Obras AAPP/AASS año 2005	2,704,522	
Obras AAPP/AASS año 2006	4,682,124	
Obras AAPP/AASS año 2007	5,028,028	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN AL 31 DICIEMBRE 2008		**36,812,225**

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de presentación del informe de los estados financieros, 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.



2024