

Compañía de Economía Mexicana Agua de Samborombón  
AMAGUA C.E.M.  
Estados Financieros  
31 de diciembre de 2014  
Con el informe de los Auditores Independientes

Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborombón  
AMAGUA C.E.M.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integrales  
Estado de Evolución del Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.  
Av. Miguel de Azuay, N2-302  
Guayaquil 090102813  
Ecuador

Tel: (04) 229 0098  
800 229 0098  
Fax: (04) 228 8714

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Directores y Accionistas  
Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborondón AMAAGUA C.E.M.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborondón AMAAGUA C.E.M. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

### Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

(Continúa)

~~Registro No. 17121~~  
~~Geno A. Estrada, Socio~~



13 de febrero de 2015

SC - RNAE 069

*KPMG*  
*o/a J. Estrada*

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborombón AMAGUA C.E.M. al 31 de diciembre de 2014, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión

Compañía de Economía Mixta Agua de Barrabanda  
 ASESORIA C.E.M.  
 (Barrabanda - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	2014	2013	Pasivos y Patrimonio	
			2014	2013
<b>Activos corrientes:</b>				
Excedente y equivalentes de efectivo	7	294.439	294.371	
Cuentas por cobrar comerciales, otros	81/96	1.177.681	1.725.406	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	42.947	22.471	
Otros cobrables por cobrar	9/13	82.010	87.375	
Existencias		60.281	58.834	
Otros activos corrientes		81.823	86.825	
<b>Total activos corrientes</b>		<u>1.597.781</u>	<u>2.296.722</u>	
<b>Activos no corrientes:</b>				
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	4.310	18.007	
Clases activas	10	48.818	51.133	
Previsional, planta y equipo, neto	10	2.145.413	1.878.248	
Activos intangibles, neto	11	7.203.815	7.203.286	
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>9.401.346</u>	<u>9.149.378</u>	
<b>Total activos</b>		<u>11.099.127</u>	<u>11.446.100</u>	
		US\$	US\$	
		<u>11.099.127</u>	<u>11.446.100</u>	
		US\$	US\$	
		<u>11.099.127</u>	<u>11.446.100</u>	
<b>Pasivos y Patrimonio:</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Provisiones y obligaciones financieras	14	1.204.879	1.173.287	
Cuentas por pagar comerciales	10	2.440.333	1.875.234	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	528.817	522.108	
Otros cobrables y gastos acumulados por pagar	13	825.921	516.422	
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>4.999.950</u>	<u>4.086.952</u>	
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Provisiones y obligaciones financieras	14	2.183,148	2.817,197	
Reservas para provisiones de jubilación personal	19	178.832	88.409	
Reservas para provisiones de jubilación personal	19	87.793	89.837	
Impuesto a la renta diferido	13	430.318	3.125.473	
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>2.879,089</u>	<u>6,030,816</u>	
<b>Total pasivos</b>		<u>7.879,039</u>	<u>10,117,768</u>	
<b>Patrimonio:</b>				
<b>Capital pagado:</b>				
Agencias para trabajos capitalizaciones	17	2.495.945	2.131.123	
Reserva legal	17	7	7	
Reservas	17	273.815	198.298	
Reservas acumuladas provisionales de la adopción	17	204.705	241.269	
Reservas acumuladas provisionales de la adopción	17	328.730	728.270	
Reservas acumuladas provisionales de la adopción	17	887.246	773.585	
Reservas acumuladas provisionales de la adopción	17	6.596.595	4.876.873	
<b>Total patrimonio</b>		<u>11.099.127</u>	<u>11.446.100</u>	
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>11.099.127</u>	<u>11.446.100</u>	
		US\$	US\$	
		<u>11.099.127</u>	<u>11.446.100</u>	

  
 Ing. Jaime Ibañez  
 Gerente General

  
 CPA Marisa Contreras F.  
 Contador General

Verifique las cifras que acompañan a los estados financieros.

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Ing. Jaime Rodríguez  
Gerente General

CPA. María Contreras F.  
Contadora General

Bolivia		2014		2013	
		US\$		US\$	
Ingresos:					
Agua y derechos de abastecimiento	16	12,677,033		11,029,279	
Alcancestado		2,250,077		2,016,781	
Otros servicios		1,378,536		1,133,758	
Otros - donaciones		7,467		7,467	
Costos de las ventas	20	(10,157,753)		(8,719,100)	
Utilidad bruta		6,158,350		5,467,175	
Gastos de administración y generales	20	(5,122,584)		(4,482,817)	
Otros egresos	19	101,314		49,808	
Otros gastos		(140,888)		(131,103)	
Resultados de actividades de operación		893,394		803,221	
Ingresos financieros		51,152		61,846	
Costos financieros		(41,852)		(88,329)	
Costo financiero, neto		9,200		(26,483)	
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,002,594		866,738	
Impuesto a la renta	12	(155,655)		(149,702)	
Utilidad neta y resultado integral		846,939		717,036	

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013

Estado de Resultados Ingresos

AMAGUA C.E.M.

Compañía de Economía Mixta Aguas de Sanborondón

Compañía de Economía Mista Aguas de San Antonio  
 AMAGUA C.E.M.

Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital acciones	Aportes para Salidas capacita- ción	Reserva legal	Dividendos	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primer vez de las NIIF	Utilidades disponibles	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>US\$ 1,941,405</b>	<b>7</b>	<b>127,510</b>	<b>245,232</b>	<b>728,730</b>	<b>634,412</b>	<b>3,777,296</b>
Capitalización	-	-	-	-	-	(191,719)	-
Utilidad neta	191,718	-	-	-	-	117,026	717,038
Apropiación para reserva legal	-	-	81,288	-	-	(61,288)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(294,377)	(294,377)
Reintegración de donaciones recibidas, reversión de retrocesos, reversión de errores datos al 31 de diciembre de 2013	-	-	-	(1,242)	-	173,565	(3,262)
Capitalización	-	-	-	241,950	728,730	-	4,076,673
Utilidad neta	-	-	-	-	-	(332,440)	-
Apropiación para reserva legal	332,440	-	-	-	-	840,039	446,039
Distribución de dividendos	-	-	73,317	-	-	(73,317)	-
Reintegración de emisiones recibidas, reversión de retrocesos, reversión de errores datos al 31 de diciembre de 2014	-	-	-	(7,245)	-	(327,407)	(327,407)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>US\$ 2,405,593</b>	<b>7</b>	<b>272,618</b>	<b>234,739</b>	<b>728,730</b>	<b>887,340</b>	<b>4,988,809</b>

  
 Rogelio Valderrama  
 Gerente General

  
 Edna Mariana Carriera F.  
 Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Compañía de Economía Baja Aguas de Sanbordon

SAACUJA C.E.M.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con datos comparados de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

		Miles	
		2014	2013
<b>Flujo del efectivo de las actividades de operación:</b>			
	Utilidad neta	648,039	717,036
	Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente por las actividades de operación:		
10	Depreciación de propiedad, planta y equipos	128,470	88,296
11	Amortización de intangibles	502,144	423,736
8	Pérdida en disposición de propiedad, planta y equipos	428	8,408
	Realización de donaciones	(7,457)	(7,409)
12	Intereses y dividendos	188,858	148,702
	Costos financieros	41,802	80,329
	(Aumento) disminución en:		
	Cuentas por cobrar comerciales	(251,400)	(274,200)
	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(7,330)	29,802
	Cuentas por cobrar	68,289	188,821
	Inventarios	(22,348)	7,508
	Costos de venta	318	(24,029)
	Aumento (disminución) en:		
	Cuentas por pagar comerciales	180,071	442,153
	Cuentas por pagar a partes relacionadas	13,808	(153,915)
	Cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	119,000	(7,143)
	Reserva para provisiones de jubilación definida	30,423	24,285
	Reservaciones por devaluación	(1,888,518)	1,758,702
	Impuestos pagados	(147,815)	(128,828)
	Impuesto a la renta pagado	(158,865)	(102,528)
15	Flujo neto generado por las actividades de operación	1,382,798	1,558,474
	Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
	Venta de propiedad, planta y equipos	200	13,808
	Adquisición de propiedad, planta y equipos	(103,803)	(278,880)
10	Adquisición de activos intangibles	(459,874)	(270,880)
11	Flujo neto utilizado en las actividades de inversión	(403,457)	(427,952)
	Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
	Provisiones de préstamos y obligaciones financieras no corrientes	680,208	750,000
	Pago de préstamos y obligaciones financieras no corrientes	(688,772)	(681,043)
	Pago de dividendos	(327,408)	(384,377)
	Flujo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(335,972)	(315,420)
	Diferencia neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(44,421)	(2,088)
	Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al inicio del año	208,811	209,877
	Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al final del año	264,390	298,811

*[Firma]*  
Ing. Juan Antonio  
Gerente General

*[Firma]*  
Gerente General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.