

**CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS**  
**AUDITOR EXTERNO**

CHIMBORAZO 2108 Y FCO. MARCOS  
OFIC. 202 - TELEFAX. 400-997  
CASILLA POSTAL 6268

GUAYAQUIL - ECUADOR

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de

**AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM**

He auditado el balance general adjunto de AMAGUA CEM al 31 de diciembre de 1999, y el correspondiente estado de resultado, cambio en el patrimonio de accionistas y 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.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AMAGUA CEM al 31 de diciembre de 1999, y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la normas y principios de contabilidad generalmente aceptadas.

Durante el período económico de 1999, se originaron varios acontecimientos, entre los que podemos resaltar la inestabilidad experimentada por el sistema financiero nacional, como consecuencia del congelamiento de los depósitos en los bancos, el traspaso de bancos privados a poder del estado y por último el nuevo sistema cambiario vigente a partir del 10 de enero del 2000, donde se establece una cotización definitiva de S/.25.000 por dólar americano. Dado estos acontecimientos económicos, no es posible establecer los efectos sobre la evolución futura de la economía del país y su efecto si los hubiere sobre la situación económica y financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones futuras.



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

MARZO, 8 DEL 2000

## AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM

BALANCE GENERAL  
al 31 de Diciembre de 1999  
(En miles de sucres)

ACTIVO	NOTAS		
Activo Corriente :			
Caja Bancos	( 2 ) S/.	1.119.160	
Inversiones Temporales	( 3 )	418.424	
Cuentas por Cobrar	( 4 )	4.733.972	
Pagos Anticipados	( 5 )	243.651	
Inventarios	( 6 )	66.185	
(-)Provisión Cuentas Incobrables		<u>(46.612)</u>	
Total Activos Corrientes	S/.	<u>6.534.780</u>	
Activo Fijo :	( 7 )		
Acueductos en Proceso	S/.	6.427.722	
Equipos de Computación		481.786	
Muebles y Equipos de Oficina		<u>412.580</u>	
	S/.	<u>7.322.088</u>	
(-)Depreciación Acumulada		<u>(101.540)</u>	
	S/.	<u>7.220.548</u>	
Cargos Diferidos	( 8 ) S/.	581.636	
(-) Amortización Acumulada		<u>(57.778)</u>	
	S/.	<u>523.858</u>	
TOTAL DEL ACTIVO	S/.	<u><u>14.279.186</u></u>	

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente :

Cuentas y Documentos por Pagar	( 9 )	S/.	7.994.996
Obligaciones Bancarias	(10 )		1.828.946
Gastos Acumulados por Pagar	(11 )		235.743
Impuestos por Pagar			<u>123.804</u>
Total Pasivos Corrientes		S/.	<u>10.183.489</u>

Patrimonio:

Capital Social	(12 )	S/.	610.000
Aportes Futura Capitalización	(13 )		3.203.718
Reserva Revalorización Patrimonio			370.388
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio			<u>(88.409)</u>
Total Patrimonio Neto		S/.	<u>4.095.697</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		S/.	<u><u>14.279.186</u></u>

Ver notas adjuntas

**AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM**

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

al 31 de Diciembre de 1999

(En miles de sucres)

INGRESOS

Agua Potable	S/.	8.718.321
Alcantarillado		1.475.891
Medidores		457.204
Otros		<u>1.093.100</u>
	S/.	11.744.516
Costos de Operación		<u>3.499.886</u>
Utilidad Bruta en Operación	S/.	<u>8.244.630</u>

GASTOS

Administración		6.634.011
Financieros		1.291.085
Otros	S/.	<u>407.943</u>
		8.333.039
Pérdida del Ejercicio		<u><u>(88.409)</u></u>

**AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999  
 (En miles de sucres)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reserva Reval. del Patrimonio	Resultado Ejercicio	TOTAL
Saldo Inicial	9.000		21.618	116.013	146.631
Aumento de Capital	601.000			(113.383)	487.617
Revalorización 1999			370.388		370.388
Aportes para futura Capitalización		3.203.718			3.203.718
Ajustes y Transferencias			(21.618)	(2.630)	(24.248)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio				(88.409)	(88.409)
Saldos al 31 de Diciembre de 1999	<u>610.000</u>	<u>3.203.718</u>	<u>370.388</u>	<u>(88.409)</u>	<u>4.095.697</u>

Ver notas adjuntas

**AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999  
(En miles de sucres)

Actividades Operacionales:			
Utilidad Neta (Pérdida)		S/.	(88.409)
Ajustes para conciliar utilidad neta a efectivo neto utilizado en actividades operacionales:			
Depreciación y amortizaciones			191.708
Otros			348.420
Cambios en Activos y Pasivos operacionales			
Aumentos en Cuentas y Documentos por Cobrar	S/.	(4.116.942)	
Aumentos en Impuestos Anticipados		(167.138)	
Aumentos en Gastos Acumulados		(191.823)	
Aumentos en Inventarios		(47.017)	S/.
Caja Neta Previsto por Operaciones			<u>S/.</u> (4.522.920)
			<u>S/.</u> (4.071.201)
Flujos de Efectivo de Actividades de Inversión:			
Adquisición de Activos Fijos			(7.185.615)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión			<u>(7.185.615)</u>
Flujo de efectivo de Actividades de Financiamiento:			
Incremento en Cuentas y Documentos por Pagar			8.540.316
Aportes de accionistas para futuro aumento de capital			3.203.718
Por Aumento de Capital			487.617
Efectivo Neto provisto por actividades de Financiamiento			<u>12.231.651</u>
Aumento (disminución) Neto de Efectivo			<u>974.835</u>
Caja Bancos al principio del año			144.325
Caja Banco al final del año	S/.		<u><u>1.119.160</u></u>

## **AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DE 1999

### **1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA**

Aguas de Samborondón AMAGUA CEM. , es una empresa de Economía Mixta, que tiene vigencia jurídica desde el 12 de junio de 1998, tiene como domicilio la ciudad de Samborondón, provincia del Guayas. Su actividad principal es el servicio de agua potable, aguas lluvias, servidas, saneamiento ambiental relacionado con forestación reforestación entre otros, al sector de desarrollo urbano La Puntilla, del cantón Samborondón, para lo cual podrá contratar con organismos del sector público o privado bajo el sistema de concesión, convenios, asociación y otros establecidos en la legislación ecuatoriana.

### **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **BASES DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros adjuntos están preparados de acuerdo con normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Finanzas del Ecuador.

Estas normas contemplan el uso de estimaciones y ascensiones por parte de la Administración de la Compañía en la preparación de los Estados Financieros, que afectan los importes de los Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos, incluidos en dichos estados. Sin embargo, se debe considerar que los resultados reales podría diferir de estas estimaciones.

**AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

**SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA**

El Balance General al 31 de diciembre de 1999 fue preparado, aplicando el sistema de corrección monetaria de conformidad con las disposiciones legales vigentes, en base a la variación porcentual anual del índice nacional de precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC. El índice utilizado para el ejercicio de 1999 fue 53%.

Las cuentas revalorizadas son: Inventarios, equipos de computación, muebles y equipos de oficina, cargos diferidos, patrimonio de accionistas. Como política contable no se revalorizó la cuenta Acueductos en procesos, porque son activos fijos que transitoriamente están registrados como tales en la contabilidad de AMAGUA, pero que posteriormente serán transferidos.

Como resultado de la revalorización, la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio presenta un saldo de S/.370'388.

**EQUIPOS DE COMPUTACIÓN, MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA**

Están registrados al costo de adquisición más la revalorización por la aplicación del sistema de Corrección Monetaria. El costo y las revalorizaciones son depreciadas de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales:

Equipos de Computación	20 %
Muebles y Equipos de Oficina	10 %

**AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

**2. CAJA Y BANCO**

Al 31 de Diciembre de 1999, presenta los saldos siguientes:

<u>ACTIVO</u>	<u>SUCRES</u>	<u>U.S.DOLARES</u>
Caja	1'100	-
Bancos	1.118'060	50.102,13
Total	<u>1.119'160</u>	<u>50.102,13</u>

En Bancos se incluye un saldo de S/. 1.034'065, que corresponde a la cuenta corriente en moneda extranjera de Filanbanco.

**3. INVERSIONES TEMPORALES**

Corresponde a inversiones en moneda nacional en Previfondos del Banco La Previsora, presenta un saldo de S/. 418'424. entre capital más intereses.

**AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Esta cuenta al 31 de diciembre de 1999, está formada por:

(En miles de sucres)

Usuarios	3.689'468
Proveedores y Contratistas	1.022'831
Préstamos a Empleados	15'192
Otros	6'481
	-----
	4.733'972
(-) Provisiones para cuentas Incobrables	46'612
	-----
Total	4.687'360
	=====

En Cuentas por Cobrar a usuarios se incluye la cartera que entregó ECAPAG.

**5. PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 1999, los pagos anticipados se clasifican de la siguiente forma:

(En miles de sucres)

Seguros	67'826
Arriendos	20'907
Impuestos - IVA	154'918
	-----
Total	243'651
	=====

ACTIVO FIJO	SALDO INICIAL	INCREMENTO DECREMENTO	REEXPRESIÓN MONETARIA	SALDO FINAL
Acueductos en proceso	-	6.427.722	-	6.427.722
Equipos de computación	106.983	255.385	119.418	481.786
Muebles y Equipos de Oficina	29.490	283.321	99.769	412.580
Sub-Total	136.473	6.966.428	219.187	7.322.088
Depreciación Acumulada	(1.763)	(69.022)	(30.755)	(101.540)
Totales	134.710	6.897.406	188.432	7.220.548

**AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)**

**6. INVENTARIOS**

Los pagos inventarios corresponden a lo siguiente:

	(En miles de sucres)
Medidores de Agua	55'214
Llaves de Cortes	10'971
	-----
Total	66'185
	=====

Los inventarios también fueron reexpresados al 31 de diciembre de 1999.

**7. EQUIPOS DE COMPUTACIÓN, MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA**

Los movimientos equipos de computación, muebles y equipos de oficina (costo de adquisición y revalorización) por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999, fueron los siguientes:

**AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

El índice de Corrección Monetaria (53 %) aplicado a los Activos Fijos es el correcto.

**8. CARGOS DIFERIDOS**

Los cargos diferidos consisten de lo siguiente:

	(En miles de sucres)
Gastos de Constitución	166'014
Gastos Preoperacionales	312'092
Depósito en Garantía	103'530
	-----
Sub-Total	581'636
Amortización Acumulada	( 57'778)
	-----
TOTAL	523'858
	=====

Los Cargos Diferidos también fueron reexpresados al 31 de diciembre de 1999.

**AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

**9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO**

Las Cuentas y Documentos por pagar están constituidas por:

(En miles de sucres)

	<u>SUCRES</u>
Peterdan S.A.	1.718'690
Astita S.A.	1.378'924
Municipio de Samborondón	*3.208'463*
Intequín	146'289
Alberto Bruckman	189'468
Otros	1.353'162
Total	----- 7.994'996 =====

Estas obligaciones por pagar se originaron por proveer materiales para las construcciones de los acueductos.

**AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

**10. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO**

Corresponden a varios préstamos con Firmas, más un aval vencido, a favor del Banco La Previsora, según el detalle siguiente:

	<u>SUCRES</u>	<u>U.S.DOLARES</u>
Préstamos con Firmas	1.621'882	-
Aval # 916587	207'064	12.604,69
Total	<u>1.828'946</u>	<u>12.604,69</u>

Los préstamos con firmas están afectados por tasas de intereses del 52%, 69% y 79% anual.

**11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Corresponden exclusivamente a intereses por pagar al Banco La Previsora, originados por préstamos con firmas.

**12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 1999, el capital social es de S/. 610'000. y está dividido en 610.000 acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

**13. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Corresponde a entregas realizadas por los accionistas para ser capitalizados a futuro.

**AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

**14. RESULTADO DEL EJERCICIO**

El resultado del ejercicio económico al 31 de diciembre de 1999, fue una pérdida de S/. 88'409. , originados especialmente por los gastos financieros.

**15. CONTINGENCIAS**

Al 31 de Diciembre de 1999, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

**16. 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.

## INFORME TRIBUTARIO DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

### AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA CEM

1. He auditado los estados financieros de AMAGUA CEM por el año terminado el 31 de diciembre de 1999, habiendo emitido el informe sin salvedades con fecha marzo 8 del 2000.
2. El examen lo realice de acuerdo con las normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores importantes y que la empresa ha cumplido con sus obligaciones tributarias. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, evidencia que sustente los importes y revelaciones mostradas en los estados financieros. Incluye también evaluar los principios de contabilidad usados, las estimaciones importantes hechas por la gerencia, la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la auditoría efectuada proporciona una base razonable para mi opinión.
3. En lo relativo al cumplimiento de obligaciones tributarias efectuamos pruebas en función de lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, respecto a que:

Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones legales y sus reglamentos.

La información contable que se encuentra presentada en las declaraciones de impuestos, han sido tomadas fielmente de los registros contables.

Ha presentado las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado, y del pago del impuesto al patrimonio.

La preparación de tales estados financieros y del cumplimiento de sus obligaciones tributarias en materia de los impuestos sobre la renta, es responsabilidad de la administración de la compañía. Los criterios de aplicación de las disposiciones legales tributarias usadas por la empresa pueden no ser compartidos por las autoridades competentes. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros y sobre el cumplimiento de dichas obligaciones tributarias, con base en la auditoría que practico.

4. En mi opinión, en todos los aspectos importantes, AMAGUA CEM ha cumplido razonablemente con las obligaciones tributarias, como se menciona en los párrafos anteriores, correspondiente al año que terminó el 31 de diciembre de 1999.



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

MARZO, 8 DEL 2000