

**COMPAÑIA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON  
AMAGUA C.E.M.**

**INFORME DEL COMISARIO**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**



**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON  
AMAGUA C.E.M.**

**INFORME DEL COMISARIO**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

**CONTENIDO**

Informe del comisario

Balances generales

Estado de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estado de Flujo de efectivos



## INFORME DEL COMISARIO

A los miembros del Directorio y Accionistas de

### **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA C.E.M.**

Guayaquil, 09 de febrero del 2007.

1. He auditado el balance general adjunto de la **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA C.E.M.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los correspondientes estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivos por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.
1. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
2. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA C.E.M.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.



A los miembros del Directorio y

Accionistas del

**COMPAÑIA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON**

**AMAGUA C.E.M.**

Guayaquil, 09 de febrero del 2007

3. Debido a que la **COMPAÑIA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA C.E.M.** es subsidiaria de la Compañía AAA Ecuador Agacase S.A. (Compañía Matriz), los estados financieros adjuntos correspondientes al ejercicio 2006 deben ser incorporados a los estados financieros consolidados de la Compañía Matriz y su subsidiaria, de conformidad con lo establecido en la Resolución No. 03.Q.IC1.002 de la Superintendencia de Compañías y la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 19.
3. He dado cumplimiento, desde la fecha de mi contratación y como parte integrante de mi examen de los referidos estados financieros, a lo establecido por la resolución No 90-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías expedida el 18 de septiembre de 1992 y publicada en el Registro Oficial No.44 del 13 de octubre de 1992, informo que:
- a) los administradores de la **COMPAÑIA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA C.E.M.** han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes, así como todas aquellas resoluciones dictadas por la Junta de Accionistas.
  - b) los administradores de la **COMPAÑIA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA C.E.M.** me han prestado toda su colaboración para el normal desempeño de mis funciones como Comisario.
  - b) la correspondencia, libros de actas de la **COMPAÑIA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA C.E.M.** así como sus comprobantes y registros contables se llevan y conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
  - b) la custodia y conservación de bienes de la **COMPAÑIA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA C.E.M.** es adecuada.
  - b) para el desempeño de mis funciones como Comisario de la **COMPAÑIA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA C.E.M.** he dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 321 de la ley de Compañías.



A los miembros del Directorio y  
Accionistas del  
**COMPAÑIA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON  
AMAGUA C.E.M.**  
Guayaquil, 09 de febrero del 2007

*Fausto Berrones Capito*  
**FAUSTO BERRONES CAPITO.**  
**COMISARIO**  
**REG. PROF. 0.40506**  
**FEDERACION NACIONAL DE CONTADORES  
DEL ECUADOR**





**COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON  
AMAGUA C.E.M.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

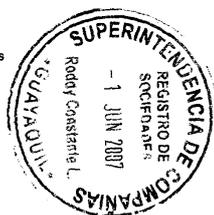
|   | <u>2006</u>           | <u>2005</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos  |                       |                       |
| Agua y derechos de abastecimiento   | 3.618.468             | 3.016.786             |
| Alcantarillado  | 499.125               | 377.282               |
| Interés de mora   | 15.303                | 15.854                |
| Otros   | <u>334.957</u>        | <u>165.950</u>        |
|   | 4.467.853             | 3.575.872             |
| Costo de operación  | <u>( 2.314.485)</u>   | <u>( 1.661.645)</u>   |
| Utilidad bruta  | 2.153.368             | 1.914.227             |
| Gastos operativos   |                       |                       |
| Gastos administrativos  | ( 1.727.951)          | ( 1.600.768)          |
| Gastos financieros  | <u>( 78.869)</u>      | <u>( 34.440)</u>      |
| Utilidad operacional  | 346.548               | 279.019               |
| Otros ingresos, neto  | <u>109.089</u>        | <u>139.671</u>        |
| Utilidad antes de la participación de los trabajadores<br>en las utilidades y del impuesto a la renta | 455.637               | 418.690               |
| Participación de los trabajadores en las utilidades   | ( 68.345)             | ( 62.803)             |
| Impuesto a la renta   | <u>( 96.823)</u>      | <u>( 88.972)</u>      |
| Utilidad neta del año   | <u><u>290.469</u></u> | <u><u>266.915</u></u> |



COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON  
AMAGUA C.E.M.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|   | Capital social | Aumento de capital en trámite | Reserva legal | Reserva de capital | Resultados acumulados | Total      |
|---|----------------|-------------------------------|---------------|--------------------|-----------------------|------------|
| Saldos al 1 de enero del 2005   | 337.052        | 127.355                       | 60.368        | 85.927             | 163.380               | 774.082    |
| Otros movimientos menores   |                | 8.645                         |               |                    | 4.859                 | 13.504     |
| Resolución de la Junta General de Accionistas del 16 de marzo del 2005: |                |                               |               |                    |                       |            |
| Aporte para futuras capitalizaciones                                    |                | 256.530                       |               | (                  | 67.530)               | 189.000    |
| Resolución de la Junta General de Accionistas del 31 de marzo del 2005: |                |                               |               |                    |                       |            |
| Apropiación para Reserva legal  |                |                               | 18.756        | (                  | 18.756)               | -          |
| Dividendos en efectivo  |                |                               |               | (                  | 101.271)              | ( 101.271) |
| Aumento de capital  | 67.530         | (67.530)                      |               |                    |                       |            |
| Utilidad neta del año   |                |                               |               |                    | 266.915               | 266.915    |
| Saldos al 31 de diciembre del 2005                                      | 404.582        | 325.000                       | 79.124        | 85.927             | 247.597               | 1.142.230  |
| Resolución de la Junta General de Accionistas del 13 de marzo del 2006: |                |                               |               |                    |                       |            |
| Aumento de capital  | 270.000        | ( 270.000)                    |               |                    |                       | -          |
| Apropiación para Reserva legal  |                |                               | 27.064        | (                  | 27.064)               | -          |
| Aporte para futuras capitalizaciones                                    |                | 97.430                        |               | (                  | 97.430)               | -          |
| Aumento de capital  | 97.430         | ( 97.430)                     |               |                    |                       | -          |
| Dividendos en efectivo  |                |                               |               | (                  | 146.146)              | ( 146.146) |
| Resolución Sesión de Directorio del 20 de octubre del 2006:             |                |                               |               |                    |                       |            |
| Absorción de pérdidas de años anteriores                                |                |                               |               | (                  | 23.043)               | 23.043     |
| Utilidad neta del año   |                |                               |               |                    | 290.469               | 290.469    |
| Saldos al 31 de diciembre del 2006                                      | 772.012        | 55.000                        | 106.188       | 62.884             | 290.469               | 1.286.553  |



**COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDON  
AMAGUA C.E.M.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|  | <u>2006</u>           | <u>2005</u>           |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>           |                       |                       |
| Utilidad neta del año  | 290.469               | 266.915               |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: |                       |                       |
| Depreciación   | 204.819               | 155.787               |
| Amortización   | 48.152                | -                     |
| Provisión para cuentas dudosas                                     | 5.730                 | 5.242                 |
|  | <u>549.170</u>        | <u>427.944</u>        |
| Cambios en activos y pasivos                                       |                       |                       |
| Documentos y cuentas por cobrar                                    | 117.081               | ( 454.469)            |
| Inventarios  | ( 2.021)              | 29.205                |
| Gastos pagados por anticipado                                      | ( 20.215)             | ( 7.365)              |
| Otros activos y cargos diferidos                                   | ( 79.436)             | ( 43.990)             |
| Documentos y cuentas por pagar                                     | 103.353               | 451.590               |
| Otros movimientos menores  | -                     | 13.504                |
|  | <u>667.932</u>        | <u>416.419</u>        |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación            |                       |                       |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>          |                       |                       |
| Adiciones netas de propiedades, planta y equipo                    | ( 1.527.280)          | ( 671.722)            |
|  | <u>( 1.527.280)</u>   | <u>( 671.722)</u>     |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión            |                       |                       |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>     |                       |                       |
| Disminución en las obligaciones bancarias                          | 324.287               | ( 17.203)             |
| Aumento del Pasivo diferido  | 275.055               | 670.605               |
| Aumento de capital   | -                     | 189.000               |
| Pago de dividendos   | ( 146.146)            | ( 101.271)            |
|  | <u>453.196</u>        | <u>741.131</u>        |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento       |                       |                       |
| Aumento neto de efectivo   | ( 406.152)            | 485.828               |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año               | <u>792.259</u>        | <u>306.431</u>        |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año                | <u><u>386.107</u></u> | <u><u>792.259</u></u> |



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**

NUMERO RUC: 0991450009001

RAZON SOCIAL: AGUAS DE SAMBORONDON AMAGUA C.E.M.

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO: ABIERTO MATRIZ FEC. INICIO ACT.: 12/05/1998

NOMBRE COMERCIAL: AMAGUA C.E.M.

**ACTIVIDADES ECONOMICAS:**

ACTIVIDADES DE CAPTACION, DEPURACION Y DISTRIBUCION DE AGUA A USUARIOS COMERCIALES, INDUSTRIAL RESIDENCIALES Y DE OTRO TIPO  
VENTA AL POR MAYOR DE MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA INDUSTRIA HIDRAULICA

**DIRECCION ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: GUAYAS Canton: SAMBORONDON Parroquia: TARIFA Ciudadela: ENTRE RIOS Numero: SOLAR 27  
Manzana: Z-1 Carretero: VIA PUNTILLA - SAMBORONDON Kilometro: 1.5 Email: vntoral@amagua\_cem.com  
Telefono Trabajo: 042834365 Telefono Trabajo: 042835243 Telefono Trabajo: 099089008 Fax: 042834365

  
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: LGEL031005 Lugar de emisión: GUAYAS, D. R. y Geografía L. Fecha y hora: 15/04/2007 01:04:20



**Dra. Carolina Espin Lozada**  
DELEGADA DEL R.U.C.  
Servicio de Rentas Internas  
LITORAL SUR