

AMAOUA

AGUAS DE SAMBORONDÓN

INFORME ANUAL 2006





Indice

| | |
|--------------------------------------|----|
| Actividad Societaria | 6 |
| Gestión Técnica | 7 |
| Gestión Comercial | 15 |
| Gestión de la Calidad | 21 |
| Gestión Jurídica | 23 |
| Gestión de Recursos Humanos | 27 |
| Gestión de Sistemas | 31 |
| Comunicaciones y Relaciones Públicas | 33 |
| Gestión Financiera | 37 |
| Balances Auditados | 40 |



Junta Directiva

Junta Directiva

Presidente:

José Yúnez Parra

Vocales Principales:

José Yúnez Parra

Edmundo Rodríguez

Javier Soler

Administración

Gerente General:

Jaime Taboada

Auditor Externo

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Carta a los Accionistas

INFORME ANUAL
2006



Señores

**ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
AGUAS DE SAMBORONDÓN
AMAGUA C.E.M.**

Estimados accionistas:

En el año 2006 continuamos la tendencia de crecimiento, incrementando el número de clientes en un 20% con relación al 2005, alcanzando la cifra de 7.788 usuarios, entre los cantones de Samborondón y Daule en un 80% y 20% respectivamente.

La más importante del año fue la obra de Interconexión con Interagua, instalando un acueducto de 6,2 Km en hierro dúctil de 400 mm de diámetro en el Sector Norte. Esto permitirá garantizar el servicio continuo de agua potable de manera eficiente durante los próximos años.

En el campo de alcantarillado, concluimos la construcción e iniciamos la operación de Estación Depuradora de Aguas Residuales Los Arcos e incorporamos la Estación de Bombeo del Sector Sur a la EDAR Entre Ríos. Otros proyectos relevantes fueron el diseño para la construcción de la EDAR La Puntilla que se realizará en el primer semestre del 2007, y el inicio de los Planes Directores para alcantarillado en la Zona Norte de Samborondón y La Aurora.

A nivel financiero nuestros ingresos operacionales y de recaudo aumentaron en un 24% y 25% respectivamente, en relación al período 2005, y las utilidades se incrementaron en un 9%. En inversión social apoyamos al Municipio de Samborondón,

mediante la construcción de 12 pozos artesianos en recintos de escasos recursos, y seguimos con el mantenimiento e instalación de tuberías de agua potable y alcantarillado en la cabecera cantonal.

Como empresa orientada hacia el cliente, seguimos mejorando los procesos para atender sus requerimientos de manera eficaz e innovadora; lo cual se ha visto reflejado en las encuestas de satisfacción del servicio superior al 80%.

Hacia el futuro seguiremos trabajando de acuerdo a los nuevos lineamientos de la planeación estratégica revisados en el año 2006, lo cuales tienen objetivos encaminados a la permanente satisfacción del cliente, optimización de nuestros procesos claves de operación, potencialización de los servicios, responsabilidad social y fortalecimiento jurídico.

Seguimos contribuyendo con el desarrollo profesional y personal de nuestros empleados, mediante la capacitación con talleres de creatividad y trabajo en equipo, y el fortalecimiento de los valores y la cultura organizacional. Juntos, con su compromiso, decisión y liderazgo sabremos enfrentar los nuevos retos y desafíos que nos esperan.

Agradecemos la confianza y apoyo a la gestión realizada en esta compañía.

Cordialmente,

**JUNTA DIRECTIVA Y
GERENCIA GENERAL DE LA
COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
AGUAS DE SAMBORONDÓN
AMAGUA C.E.M.**



CARTA A LOS ACCIONISTAS

Actividad Societaria

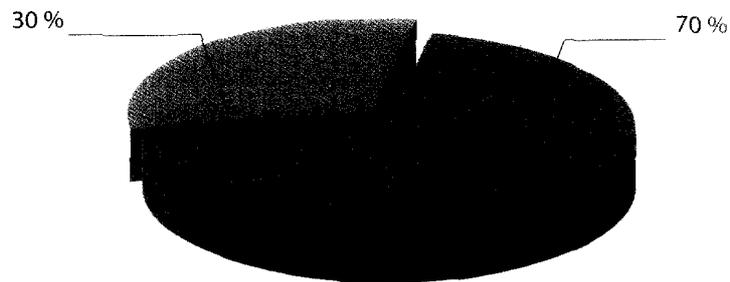
La actividad Societaria de Amagua C.E.M. está constituida por los accionistas: AAA Ecuador y el Municipio de Samborondón.

| SITUACIÓN ACTUAL DEL CAPITAL SOCIAL | |
|-------------------------------------|--------------------|
| Capital Autorizado | USD\$ 1.349.164,00 |
| Capital Suscrito | USD\$ 772.012,00 |
| Capital Pagado | USD\$ 772.012,00 |

ACTIVIDAD SOCIETARIA

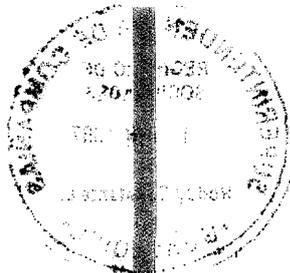
| CONFORMACIÓN DEL CAPITAL | | | |
|--------------------------|-------------|--------------|------------------|
| Accionistas | Acciones | Valor Acción | Valor Total |
| AAA Ecuador | 14'910.1210 | USD\$ 0.04 | USD\$ 540.408,40 |
| Municipio de Samborondón | 6'390.090 | USD\$ 0.04 | USD\$ 231.603,60 |
| TOTAL | 21'300.300 | - | USD\$ 772.012,00 |

Conformación del Capital Social Amagua CEM



■ AAA Ecuador AGACASE S.A.

■ Municipio de Samborondón



Gestión Técnica

Planificación y Desarrollo de Proyectos.

Acueducto

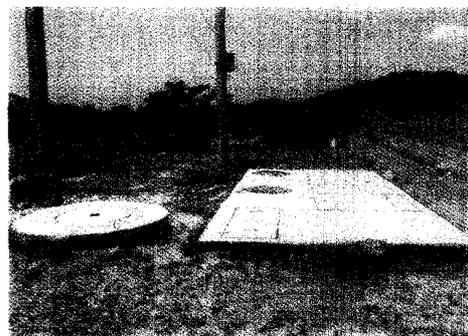
Los trabajos se enfocaron a mejorar la continuidad y calidad del servicio de agua potable, principalmente de la zona norte de Samborondón y de la Parroquia satélite La Aurora, donde se están desarrollando la mayoría de los nuevos proyectos inmobiliarios.

Entre las obras más importantes se encuentran:

- Instalación de Acueducto Troncal Norte, tubería hierro dúctil 400mm desde Puente Pascuales Km. 17 hasta Cdla. Villa Club Km 12 ½ vía Puntilla-Samborondón
- Cambio de tubería agua potable en Cdla. Entre Ríos, calles 6ta y 7ma
- Interconexión de nuevas ciudadelas al sistema de distribución de agua potable: Volare, Vicrieel, Plaza Madeira, La Joya, Matices Sector C, Cosmos de Villa Club, Parque de la Paz.



Interconexión Norte, Puente Pascuales.



Interconexión Norte, Macromedidor.



Obra de Interconexión Norte con Interagua, Daule.

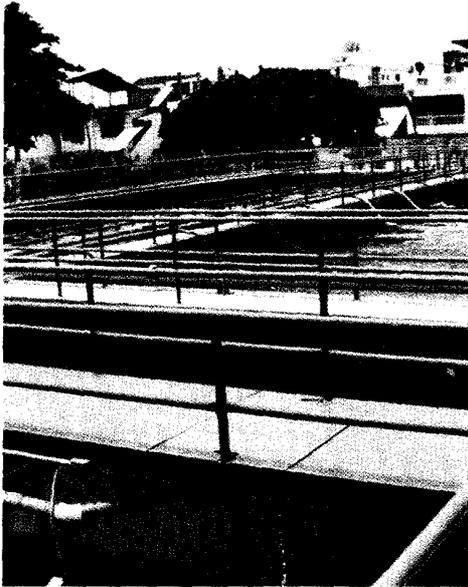
Alcantarillado

En febrero de 2006 se concluyó la construcción de la EDAR Los Arcos, iniciando su operación con una primera fase que tiene una capacidad de tratamiento de 400 m³/día; esta planta recibe las aguas residuales de la mayoría de los sectores comerciales en Samborondón.

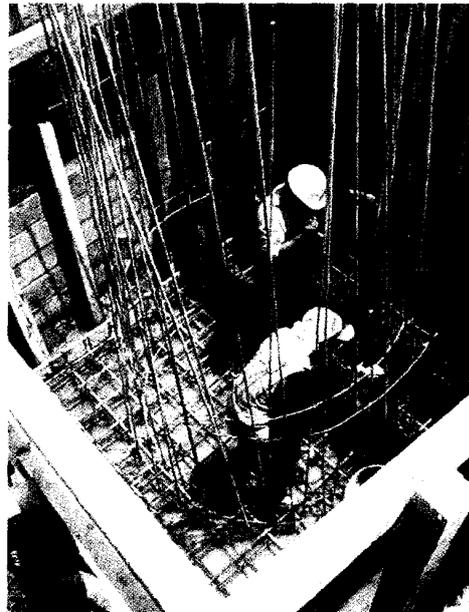
Además, se integró a la EDAR Entre Ríos, el Sector I de dicha urbanización; a través de la construcción de un nuevo colector y de una estación de bombeo, manejando así el 100% agua residual para esta zona.

Se captaron 4 nuevas plantas de tratamiento, que no se encontraban bajo la administración de Amagua, mejorando su operatividad y servicio para los usuarios atendidos.

INFORME ANUAL
2006



EDAR, Enteríos.



Colector de Alcantarillado, Enteríos.



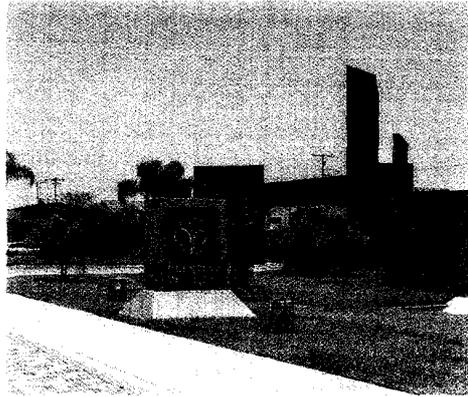
Sistema eléctrico EDAR Los Arcos, Samborondón.

TECNICA

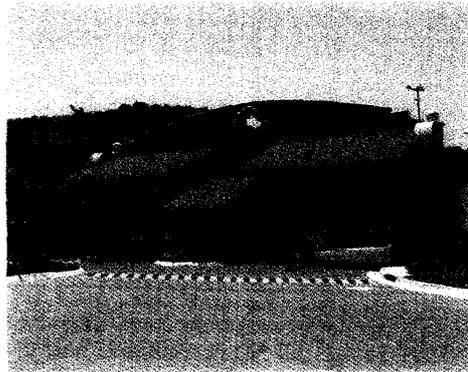


Aprobaciones de Instalaciones Sanitarias en Urbanizaciones.

Se aprobaron 22 nuevos proyectos inmobiliarios; lo cual representará a futuro 1150 nuevos usuarios; con la factibilidad de una dotación 2100 litros por minuto de agua potable. Además, se receptaron infraestructuras sanitarias de 7 nuevas urbanizaciones.



Fuentes del Río, Daule.



Plaza Madeira, Daule.

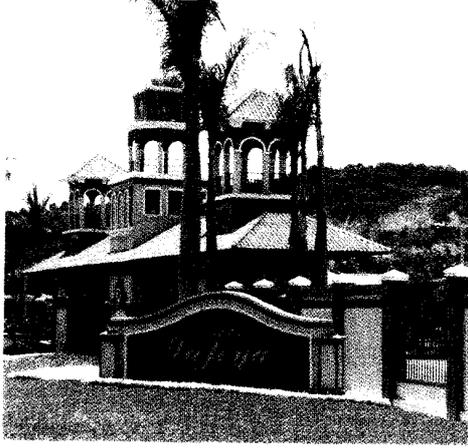
| Factibilidad del Servicio de Agua Potable | |
|---|-------------------------|
| Urbanización | Consumo Estimado Litros |
| Conjunto Residencial Parque Magno | 180 |
| Capela II | 20 |
| Taormina II | 1.50 |
| Conjunto Residencial II Bellagio | 25 |
| Santa María IV | 5 |
| Conjunto Residencial Anahí | 6 |
| Edificio Samborondón Bussines C | 8 |
| La Ría | 328 |
| Conjunto Residencial Aranda | 17 |
| Conjunto Residencial Vithoa | 25 |
| Capella III | 22 |
| Matices Sector E | 160 |
| Cataluña | 552 |
| La Ribera de Batán | 330 |
| UEES | 50 |
| Plaza Madeira | 340 |
| Porto Acqua | 65 |
| Edificio Bilmore | 14 |
| TOTAL | 2149 |



Cataluña, Daule.



Samborondón Business Center, Area Comercial Los Arcos.

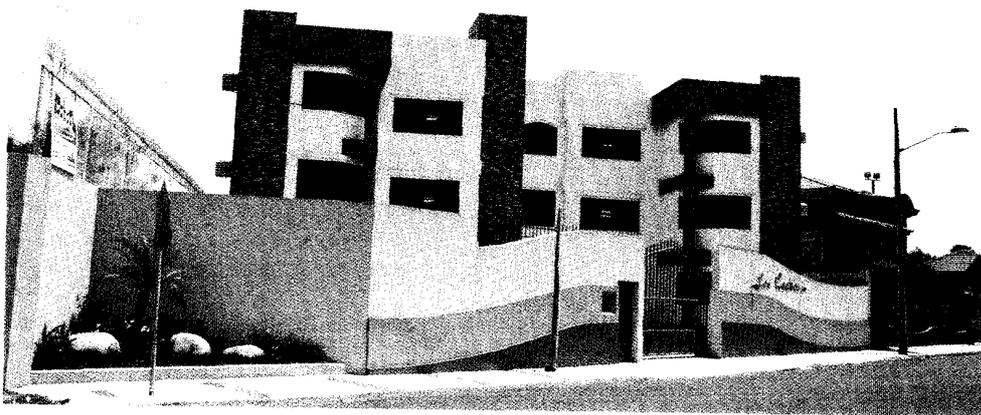


La Joya, Daule.

| Recepción de Infraestructura Sanitaria | |
|--|---------|
| Comunidad | Vecinos |
| Conjunto Residencial Capri | 66 |
| Paseo del Sol | 27 |
| C.C. La Coralía | 150 |
| Villa Real | 12 |
| Esmeralda del Río | 30 |
| Estancias del Río | 182 |
| Residencias de Toscana | 45 |



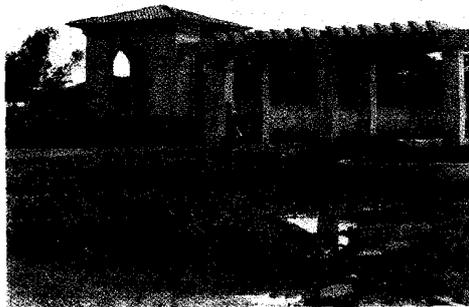
Vicrielsa, Daule.



Los Cedros, Samborondón.

TÉCNICA





La Rivera del Batán, Samborondón.



Altos del Río, Daule.

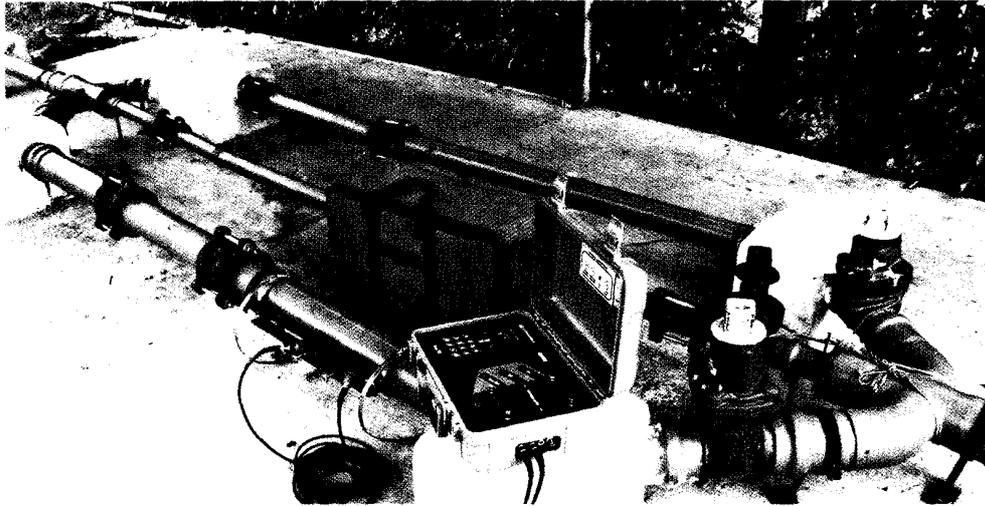


Santa María de Casa Grande, Daule.

| Aprobación de Estudios Sanitarios | |
|-----------------------------------|----------------------|
| Urbanización | Consumo Estimado Lpm |
| Esmeralda del Río | 30 |
| El Álamo - Condominio | 6 |
| Riviera | 334 |
| La Serena | 24 |
| Paseo del Sol | 6 |
| Condominio Cobra | 11 |
| Condominio Mandisa II | 4 |
| Atlantis | 16 |
| Conjunto Residencial Sofi | 4 |
| Conjunto Residencial Sofi II | 4 |
| Conjunto Residencial Tomero II | 6 |
| Conjunto Residencial Moeller | 4 |
| Conjunto Residencial Parque Magno | 132 |
| Conjunto Residencial Jade | 78 |
| Conjunto Residencial Capela II | 12 |
| Edificio Samborondón Plaza | 40 |
| Edificio Vithoa | 12 |
| Conjunto Residencial Boreal | 20 |
| Laguna del Sol | 305 |
| Edificio Solaris | 20 |
| Porto Acqua | 64 |
| Edificio Bilmore | 30 |
| TOTAL | 1155 |



Parque Magno, Samborondón.



Verificación de Macromedidores con Caudalímetro portátil digital.



Indicadores de Gestión

Acueducto

Rendimiento Técnico de la Red

El Rendimiento técnico promedio de la red se situó en un 91,12%; el cual representa mejora de 1%, con respecto al año anterior. Este valor es resultado del 100% de macromedición; así como, de los trabajos y operativos que se realizaron en diferentes urbanizaciones y a lo largo del acueducto.

Puntos de Control – Calidad Agua Potable

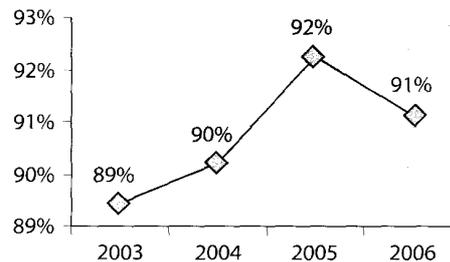
Se incrementó la cantidad de los puntos de control a 13 y de muestras de agua potable a 39, de acuerdo a la nueva actualización de la norma INEN 1108: Requisitos de agua potable; la cual, relaciona el análisis bacteriológico con el número de habitantes atendidos. Otros cambios importantes en esta norma fueron: los nivel de cloro residual libre aceptable (0,3 – 1 por 0,3 a 1,5ppm), la disminución de los niveles de turbidez y color, y el cambio del parámetro coliformes aerobios por patógenos específicos.

Fugas de Acueducto

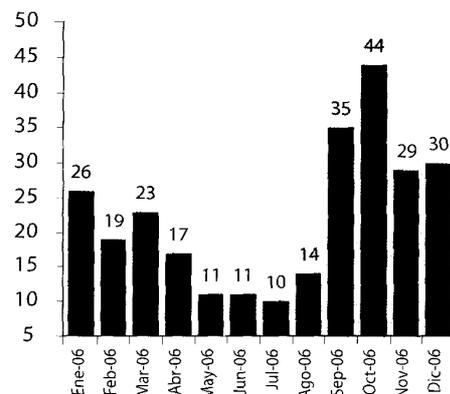
La mayoría de las quejas atendidas durante el periodo 2006 se dieron de manera especial en guías domiciliarias siendo los casos mas frecuentes los cambios de llaves de corte, abrazaderas o neoplos.

En septiembre y octubre hubo un repunte en la atención de este tipo de quejas, muchas de ellas originadas por los trabajos que se realizaron en la Cdla. Entre Ríos.

Rendimiento técnico promedio de la red



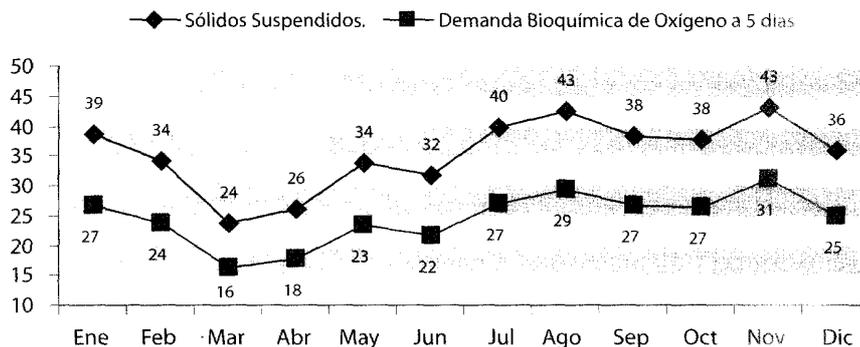
Total de quejas por fuga de Acueducto



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



Calidad Efluente Tratado - Promedio - ppm (mg/l)



Alcantarillado

Calidad del Efluente Tratado

A nivel general se cumplió con la calidad del efluente tratado de las EDAR existentes y de las nuevas que se empezaron administrar. A excepción de dos casos en los sistemas de tratamiento los cuales fueron resueltos en su momento no existieron problemas mayores.

Las nuevas plantas que se administraron fueron: Bouganville, Villa Real, Fontana y Estancias del Río.

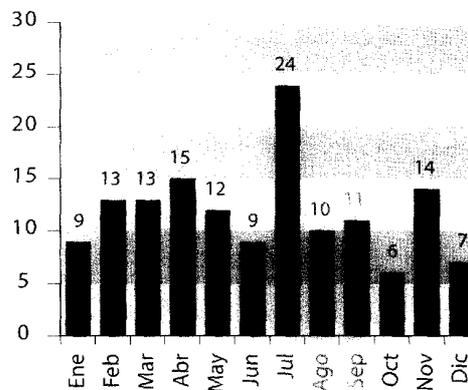
Redes de Alcantarillado

El promedio de este indicador anda por los 9 Km/mes, lo cual supera la expectativa trazada en este tipo de trabajos, dentro de los cuales se enmarcan limpiezas de carácter preventivo y correctivo realizadas tanto con el Hidrojet como con el Hidrocleaner

Averías de Alcantarillado

En el año 2006 se nota un claro descenso de este tipo de reparaciones dentro de las

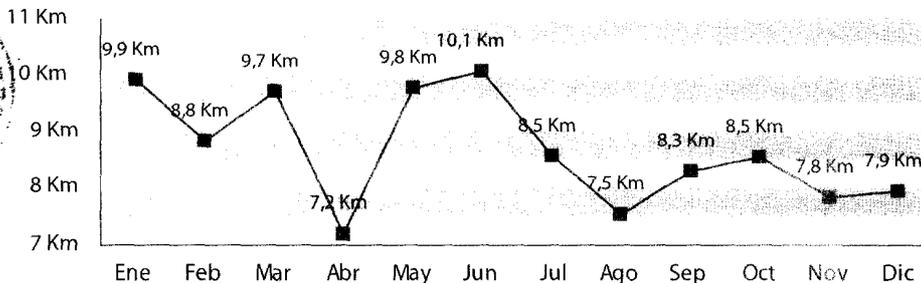
Total de averías en redes de alcantarillado



cuales se incluyen: tapas, sumideros, rejillas, cambio y/o reposición de tuberías y demás infraestructura de alcantarillado.

En mayo de 2006 se disminuye el objetivo de 35 a 30 averías/mes, lo cual evidencia la calidad de los trabajos preventivos dentro de los diferentes sistemas de tratamiento de aguas residuales.

Km de Redes de Alcantarillado limpiados



Gestión Comercial

Los clientes ven a Amagua como una empresa líder y moderna, calificando con buenos niveles de satisfacción en la evaluación de los servicios. Esto es resultado del enfoque hacia el cliente, el continuo mejoramiento de los procesos de gestión y el alto profesionalismo en todas sus actividades.

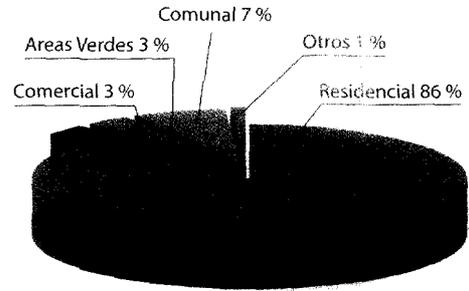
Gracias a la inversión en obras de acueducto y alcantarillado, se ha aportado al desarrollo de las Parroquias La Puntilla y La Aurora; lo cual, ha incentivado a los inversionistas inmobiliarios a desarrollar proyectos urbanísticos generando fuentes de trabajo e incremento de los habitantes en los cantones Samborondón y Daule.

Nuevos Usuarios

Con la incorporación de 1327 usuarios nuevos se obtuvo un crecimiento del 20% con respecto al año anterior. La distribución de usuarios entre los sectores de Samborondón y Daule, es del 80% y 20% respectivamente; teniendo un crecimiento importante en Daule, por la alta comercialización de nuevos proyectos.

Se agregaron aproximadamente 670 clientes al servicio de alcantarillado obteniendo un crecimiento del 19,4% comparándolo con el 2005, estas incorporaciones se concentran en La Parroquia La Puntilla.

PORCENTAJES DE USOS DEL AGUA



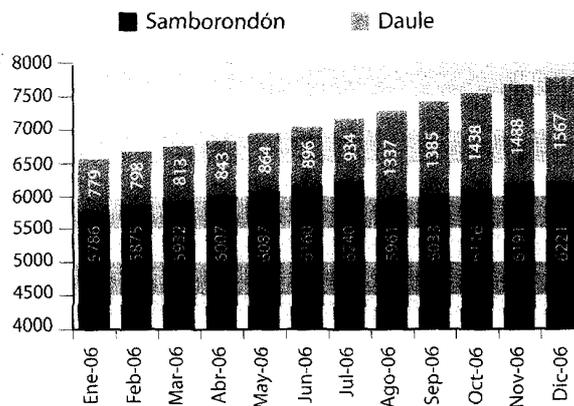
La composición de los consumos de agua potable está dada por: el 86% agua residencial, 3% agua comercial, 3% áreas verdes, 7% estratos bajos y 1% otros. Es importante resaltar que el 30% de los usuarios representan el 70% de la facturación; debido al alto nivel económico de nuestros clientes especialmente en el cantón de Samborondón.

Facturación de Servicios

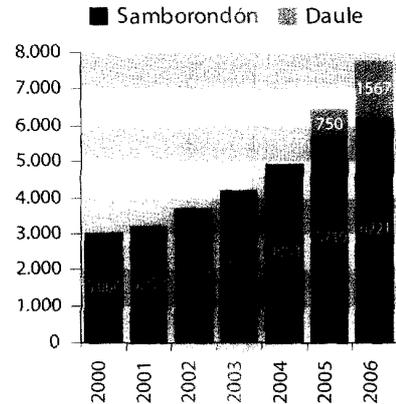
El volumen de venta de agua potable fue de 5'101,392 m³ superior en un 10,3% al año 2005. En cuanto a la facturación de los servicios una facturación total de los servicios fue de USD\$ 4'576.941 siendo un 24%, mayor que el año anterior.

GESTIÓN COMERCIAL

Evaluación Mensual de Usuarios año 2006

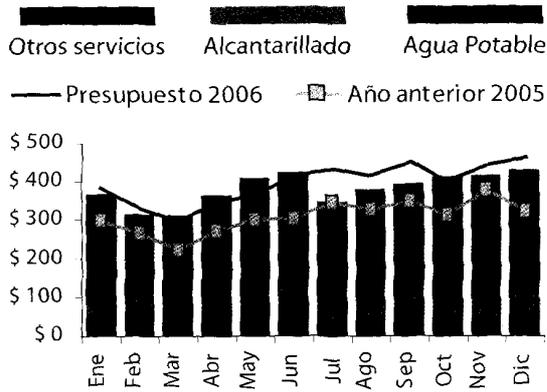


Evolución Anual de Usuarios

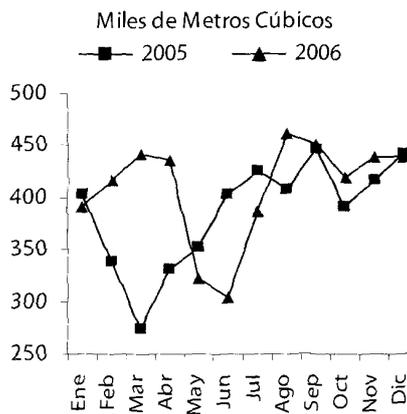




FACTURACION 2006 Miles de USDs



Agua potable facturada

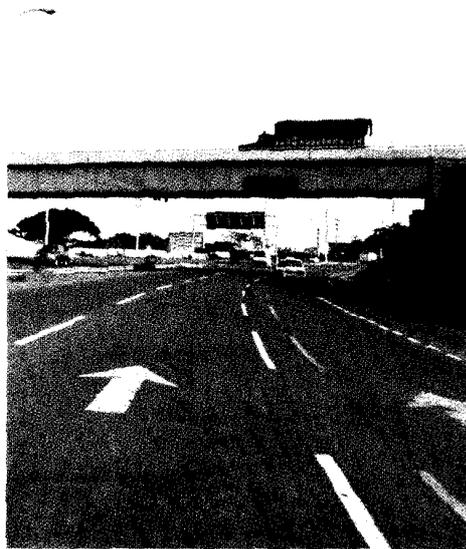


En el último trimestre de 2006, se mantuvo un promedio importante de facturación, debido a que los consumos por usuario se incrementaron al estar operativa la tubería norte. Las interconexiones, instalación de medidores y evaluaciones de los sistemas sanitarios contribuyeron en el cuarto trimestre a mantener un buen nivel de ingreso, por las incorporaciones de las nuevas ciudadelas.

Recaudos

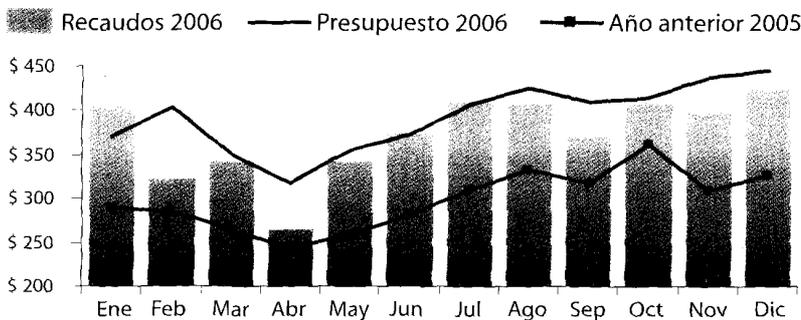
Se recaudó USD\$4'469,860.36, lo que representa un incremento del 25% sobre el año 2005, cumpliendo con el 95% de lo presupuestado.

Se ampliaron los canales de pago, a través de convenios con diversas entidades bancarias y tarjetas de crédito; lo cual fue difundido a través del estado de cuentas,



Autopista La Aurora - La Puntilla.

RECAUDOS 2006 Miles de USDs



REGISTRACION COMERCIAL



Campo Santo Parque de la Paz, Daule.

revistas del sector y volantes distribuidos en oficina y junto a la factura. Esto permitió superar el objetivo del 3% de cuentas con débito automático y manejar recaudos del 36% en banco frente al 15% del año 2005.

El comportamiento de pago corriente fue regular en los tres primeros trimestres del año obteniendo promedios de recaudo entre el 71% y 73%, en el cuarto trimestre se registraron promedios del 76%, debido a la mejora del servicio Daule y en la zona norte de Samborondón.

Para el último trimestre la morosidad disminuyó y el pago corriente se incrementó, gracias a la formalización de acuerdos

de pago, gestiones de corte en todos los sectores, movilización de puntos de recaudo para facilitarles el pago del servicio y entrega de productos promocionales que se canjeaban en el momento de la cancelación de las planillas.

Atención al Cliente

En el año se reportaron 1.310 quejas y reclamos de clientes, con un promedio de 109 mensual, que representa un 1,5% de los usuarios atendidos. Los motivos con mayor recurrencia fueron por alto consumo, fugas de acueducto en guías domiciliarias y reboses de alcantarillado. El sector que presentó



Recepción Amagua.

mayor cantidad de quejas y reclamos fue el de Samborombón Sur.

En la evaluación de satisfacción al cliente 2006, se obtuvo un índice global de 3,52 sobre 5. Mientras que la relación costo beneficio percibida por los clientes fue superior a la del año anterior, siendo 7,50 sobre 10.

Los clientes calificaron con un alto puntaje a Amagua como empresa líder, moderna y que se preocupa por mejorar constantemente, con trabajo en equipo y comunicación. Se mejoró la calificación en cuanto a la variedad de lugares y formas de pago.



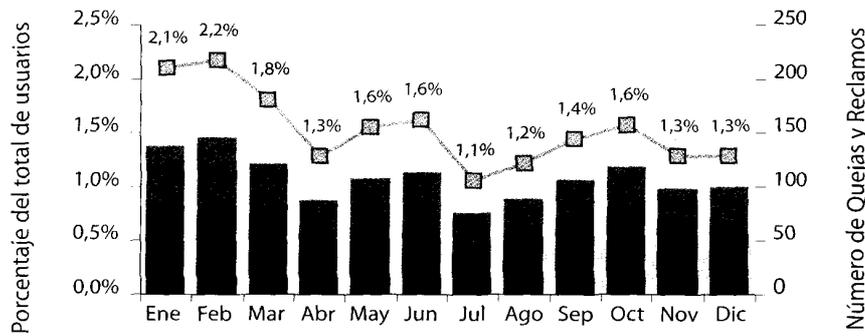
Atención al Cliente, Area Comercial.

INFORME ANUAL
2006



QUEJAS Y RECLAMOS DE CLIENTES 2006

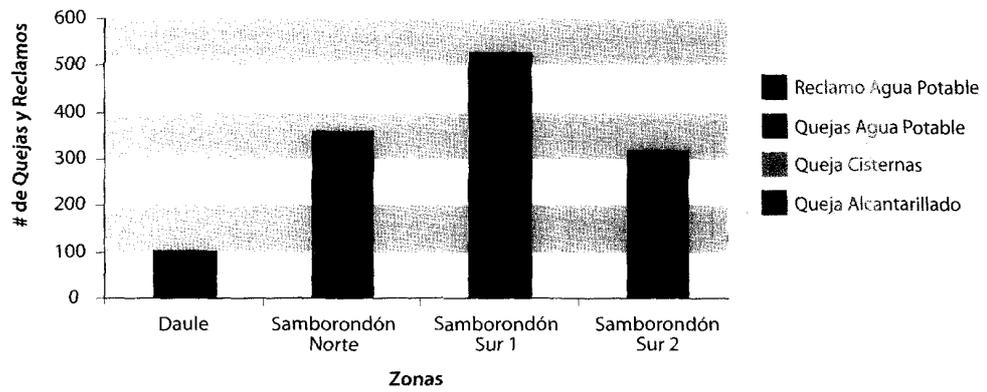
■ Agua potable ■ Alcantarillado —■ % quejas y reclamos por clientes



Oficina de Atención al Cliente.



Quejas y Reclamos 2006



Resultados Evaluación Satisfacción Servicio

| Categoría | n= | Puntuación | Fortalezas / Debilidades |
|--------------------------------------|-----|-------------|--------------------------------------|
| 1o GESTION DE RIESGO | 400 | 3,83 | Fortalezas Aspectos a desarrollar |
| 2o LIMPIEZA EN CISTERNAS | 36 | 3,78 | |
| 3o ATENCION EN EMERGENCIAS | 225 | 3,66 | |
| 4o ELIMINAMOS AGUA PERDIDA | 100 | 3,54 | |
| 5o GESTION DE COMO ATENDIDO | 62 | 3,54 | |
| 6o PRESENTACION PLAMULA | 400 | 3,5 | |
| 7o REPARACIONES | 62 | 3,42 | Debilidades Aspectos a mejorar |
| 8o PAGOS | 400 | 3,41 | |
| 9o VALORES | 400 | 3,33 | |
| 10o CALIDAD DEL AGUA | 400 | 3,36 | |
| 11o ATENCION TELEFONICA | 68 | 3,31 | |
| INDICE GLOBAL DE SATISFACCION | | 3,52 | |



GESTION COMERCIAL

Gestión de la Calidad

En el mes de mayo, ICONTEC realizó la auditoría de seguimiento al Sistema de Gestión de Calidad de Amagua; encontrando satisfactorio el grado de cumplimiento de la norma ISO 9001: 2000, los requisitos del cliente, la norma INEM 1108/2005, la Ordenanza municipal (Registro Oficial N° 32), el Reglamento cargo variable alcantarillado y la legislación secundaria 2003.

El auditor consideró relevante los convenios de la obra de interconexión Norte con Interagua, y el de servicios con DAULE, para ampliar la cobertura de los sectores atendidos. Así como, el plan de reposición de medidores, el control de pérdidas en la red, los buenos resultados de la calidad del agua residual depurada, y sobre todo la evaluación del acueducto, con una proyección a 20 años, para identificar las necesidades futuras de capacidad y proyectos de mejora del servicio.

Durante el ejercicio de revisión de la Planeación Estratégica, se replantearon los objetivos: Cliente, Servicio, Productividad y Gente; y con estos, las estrategias claves: maximización de la satisfacción del cliente, potencialización

de los servicios, optimización de procesos, promoción de la innovación, la responsabilidad social y el cumplimiento legal.

Objetivos Estratégicos

Cliente

Maximizar la satisfacción

Servicios

Mejorar todos los servicios actuales
Desarrollar más los servicios técnicos

Productividad

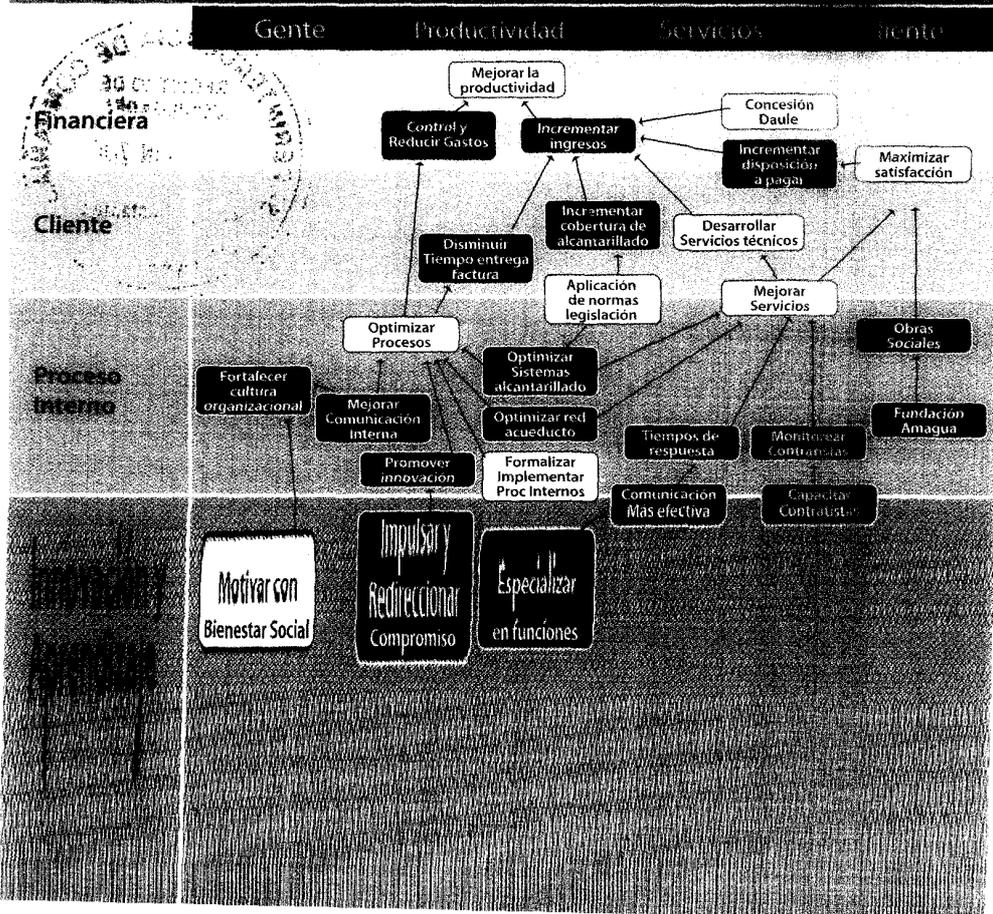
Mejorar e implementar procesos internos
Optimizar los procesos (tiempo y costo) con tecnología

Gente

Mejorar la cultura organizacional
Promover la innovación
Capacitar y desarrollar personal

GESTIÓN DE LA CALIDAD

Mapa Estratégico



Gestión Jurídica

Durante el año 2006, se gestionó y controló de forma permanente la defensa de los intereses de la empresa ante las diversas entidades de naturaleza pública y privada; pudiéndose destacar la obtención de las sentencias definitivas en los procesos judiciales que hubieran podido afectar el proceso de creación y funcionamiento de la compañía con lo cual se consolida la buena situación jurídica de Amagua.

Así mismo se prestó el soporte legal a las distintas áreas de la empresa en aspectos tales como: Negociación y elaboración de contratos, Contestación de quejas y reclamos, Gestión de reclamos por siniestros ocurridos en la compañía ante la aseguradora, Implicación jurídica de aspectos laborales en la gestión humana de la empresa y demás temas que hubieran sido consultados o requeridos a la Dirección Jurídica.

Contratos

En el 2006, se suscribieron varios convenios de distinto objeto tales como:

- a) Obra cierta: Vale la pena destacar el suscrito como parte de los trabajos complementarios por la construcción del puente Carlos Pérez Perrazo. Esta obra fue financiada por la firma Andrade Gutiérrez mediante un convenio que tiene suscrito con el Ministerio de Obras Públicas,
- b) Estudios: Con el fin de realizar la implementación tecnológica en Amagua se suscribieron varios convenios con casa matriz y con una empresa local, estos son:
 - 1) Convenio de Catastro de redes
 - 2) Convenio de Catastro de usuarios
 - 3) Convenio de Interventoría de catastro de redes y usuarios



- 4) Convenio de Implantación del Sistema Centinela SIG
- 5) Convenio de Diseño e implantación del Sistema de información geográfico
- 6) Convenio de Convenio de Diseño, instalación, puesta en marcha y pruebas del sistema de telecontrol,
- 7) Convenio de Actualización del sistema comercial América e implantación de lecturas en línea entre otros.

Así mismo se suscribieron cuatro convenios con la empresa Hispanagua, parte de las empresas controladas por Canal Isabel II, con objetos tales como:

- 1) Análisis de propuestas de Edar La Puntilla,
- 2) Estudio para la realización de planes directores de Alcantarillado para zona Norte de Samborondón y Daule,
- 3) Estudio de alternativas de Saneamiento y depuración de Aguas residuales en las Ciudades de El Río y Los Lagos y
- 4) Estudio y análisis de la operación del Sistema de Abastecimiento de la Red en Amagua.

Societario

Se procedió a realizar dos aumentos de capital en Amagua, los que habiendo sido acordados por la Junta de accionistas requirieron la posterior aprobación de la Superintendencia de Compañías; con lo cual el capital suscrito y pagado de la empresa aumentó de \$404.582 a su actual de \$772.012.

Procesos Administrativos y Judiciales

Durante el presente año, se presentaron tres reclamos por alto consumo ante la Defensoría del Pueblo que fueron resueltos mediante acuerdos con los usuarios. Las condiciones en las que concluyeron estas quejas permitieron ratificar la correcta facturación por parte de Amagua.

En el ámbito judicial es destacable, obtención de las sentencias en los recursos de casación de los juicios seguidos contra la compañía:

- El primero, un juicio Ordinario que demandaba la nulidad absoluta del convenio de transferencia a título gratuito de los bienes entre Ecapag y la Municipalidad de Samborondón y

ESTACIÓN JURÍDICA



■ El segundo, un juicio Verbal Sumario en el que se demandaba la nulidad del proceso de constitución de Amagua. Ambos fueron concluidos con sentencias favorables a los intereses de la compañía.

De esta forma, tanto la legalidad de la constitución de Amagua como la suscripción del convenio de entrega de activos entre la Municipalidad de Samborondón y Ecapag,

soportes fundamentales de la delegación realizada por la Municipalidad, cuentan con el criterio favorable del máximo Órgano de Justicia, la Corte Suprema, sin que exista instancia legal alguna que pueda interponerse para afectar a la compañía.

Durante el 2006 no existieron procesos judiciales nuevos interpuestos contra los intereses de la compañía.

GESTIÓN JURÍDICA

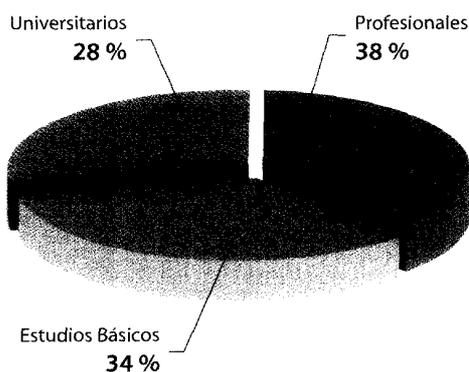


Gestión de Recursos Humanos

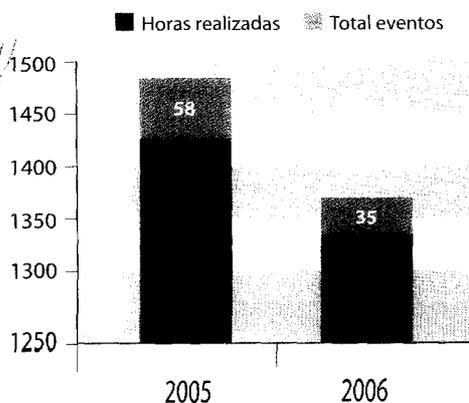
GESTIÓN DE RECURSOS HUMANOS

La Gestión de Recursos Humanos durante el año 2006 se enfocó básicamente en un mejoramiento continuo de cada uno de los factores que incluye el clima y la cultura organizacional de la empresa, sin dejar de lado el desarrollo y potencialización de las competencias tanto del saber hacer como del Ser, logrando así mayor integración del personal motivado a trabajar en equipo.

Actualmente, este equipo está formado por 29 personas; de las cuales, este año tres obtuvieron sus títulos universitarios, incrementando la composición del nivel de estudios en la empresa.



PLAN DE FORMACION



Formación y Capacitación

Se continuó con el Plan de Formación enfocado a competencias, realizando un análisis crítico en conjunto con los jefes de proceso para identificar las competencias necesarias a desarrollar y/o potencializar en cada una de las áreas.

Durante el año 2006 se realizó un total de 1333 Horas Hombre de Capacitación, que corresponden a 35 eventos de formación. Entre estos eventos se encuentran capacitaciones dada por el mismo personal, sobre temas de Marketing, Tratamiento de aguas residuales, y evaluación de competencias.



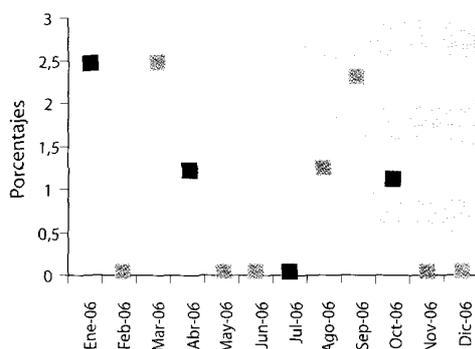
Taller de Seguridad Industrial



Curso de Aguas Residuales



Indice de Rotación 2006



| | |
|-----------------|----|
| Entradas | 5 |
| Salidas | 4 |
| Total empleados | 29 |

Se realizó un taller sobre Seguridad industrial, principalmente para el uso adecuado de los equipos de seguridad y primeros auxilios.

Selección de Personal

Durante el año 2006, se contrató una persona para operar la central telefónica, de esta forma mejorar la atención al cliente y darle información que requiere. Es así que el nivel de servicio es de 2.4 empleados por cada mil clientes.

También se reestructuró el área comercial, enfocándolo a equipos de trabajo con cada una de las Supervisoras.

Evaluación de competencias

Se mejoró el proceso de evaluación de Competencias, a través de: talleres para que todos conozcan más sobre las funciones que desempeñan los evaluados, alineando las competencias por áreas y niveles a las funciones por cargos, y realizando simulaciones de entrevistas de retroalimentación. La calificación global fue de 96,22%.

Se modificó la presentación de Informe de Competencias Individual, empleando un ambiente gráfico para el análisis de los resultados, y el enfoque de fijación de objetivos cuantificables, y con un plan de acciones específicas por persona para el año 2007; en busca de más compromiso para el mejoramiento continuo.

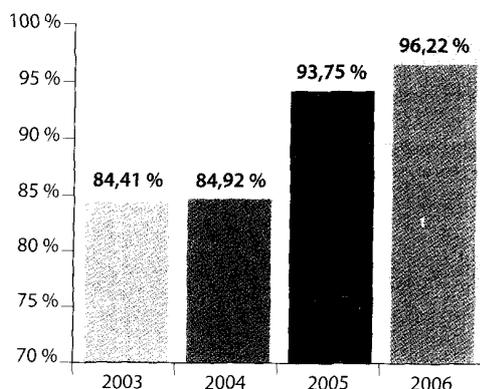
Otras actividades

A lo largo del año se realizaron algunas actividades internas que permitieron la integración del personal, tales como: festejo de cumpleaños, baby shower, parrilladas, etc.

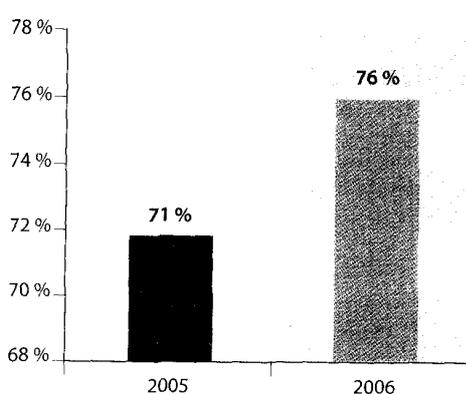
Como todos los años se coordinaron los agasajos navideños con todo el personal de la empresa en el Hotel Hilton Colon, donde se sortearon premios y se realizaron concursos para animar la fiesta.

Así mismo se realizó la fiesta de navidad para los niños en el Complejo Casa del Arbol, donde se compartió en conjunto con las familias de los empleados, se obsequiaron regalos a cada uno de los niños.

Evolución de competencias anual



Desempeño Amagua



DIRECCIÓN DE RECURSOS HUMANOS

Gestión de Sistemas

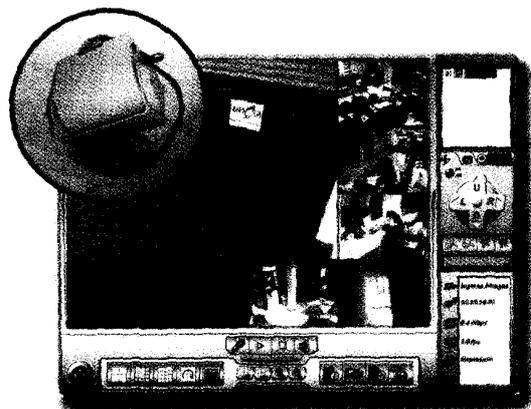
Para el año 2006, se contrató los servicios de un Centro Especializado de Soporte para que de mantenimiento preventivo y correctivo a todos los equipos informáticos de la empresa; esto ha permitido mejorar la gestión de sistemas, reduciendo la cantidad de fallas y el tiempo de respuesta ante las mismas.

En la atención al cliente, para el pago de planillas, se implementó la impresión térmica de los comprobantes de recaudos en ventanilla de oficina; generando un ahorro de papelería y tintas de impresión, y sobre todo, reduciendo el tiempo de espera del cliente.

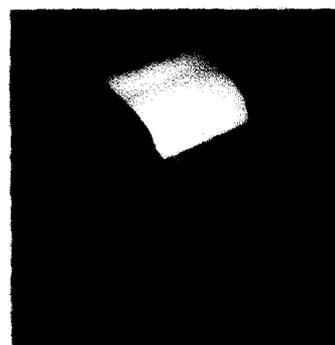
Se incorporó un nuevo servidor de Seguridad, que está destinado para la administración del monitoreo de video con cámaras en circuito cerrado ubicadas en lugares estratégicos por toda la empresa, con un sistema de grabado bajo detección de movimiento.

Se ha desarrollado una aplicación para la administración de la Recepción, que permite controlar el horario de ingreso y salida de todo el personal, registrar las visitas al área administrativa, dar seguimiento al envío de correspondencia y mensajes telefónicos de la empresa.

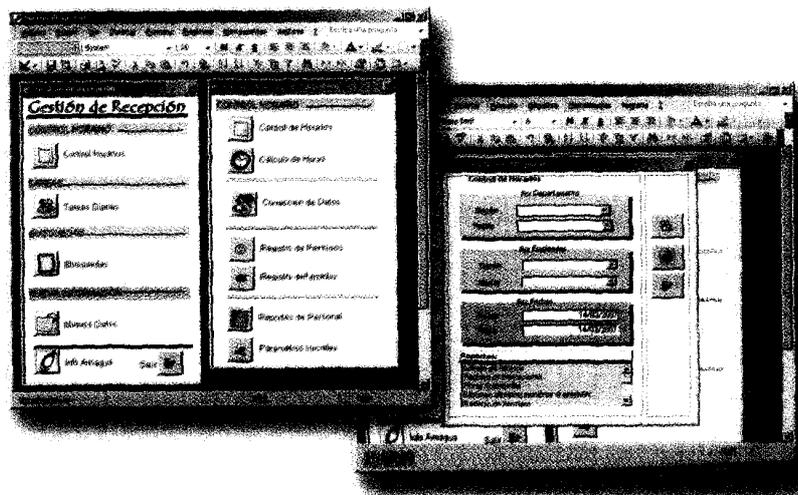
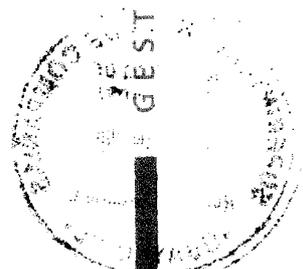
GESTIÓN DE RECURSOS HUMANOS



Sistema de vigilancia digital.



Impresora térmica de comprobantes de pagos



Aplicación de gestión de recepción.

Comunicaciones y Relaciones Públicas

COMUNICACIONES Y RELACIONES PÚBLICAS

Publicidad

Samborondón y Vive, son las revistas más importantes de los dos sectores atendidos y tienen gran acogida por el estilo y contenido; por esta razón, siguen siendo el medio de publicidad más efectivo y de mayor cobertura para llegar a los clientes de Amagua. En las 12 publicaciones realizadas entre las dos revistas, se informó y comercializó los servicios de limpieza de cisternas, opciones de pago, consejos prácticos sobre el uso del agua potable, y saludos a Samborondón por aniversario de cantonización y por navidad.

La difusión de obras realizadas durante el año 2006 por Amagua, se realizó a través

del Suplemento del Diario El Universo "La Concesión ECAPAG-INTERAGUA", la cual tuvo una cobertura a toda la provincia del Guayas y contó con el auspicio de importantes marcas y operadoras de agua potable de la región.

Se desarrolló un tríptico con consejos prácticos para el buen uso del Sistema de Alcantarillado, destacando las causas comunes de obstrucción de las redes y equipos de bombeo de las plantas de tratamiento. Se impulsó la prevención y comunicación a tiempo de los problemas de alcantarillado para evitar molestias posteriores. Este informativo fue distribuido junto con las facturas y en las oficinas de atención al cliente.

Contribuye a mantener en buen estado el alcantarillado de tu sector.

- 1** No conectes las tuberías de aguas servidas a las aguas lluvias.
- 2** Evite colocar objetos sobre las tapas de alcantarillado para permitir el mantenimiento de las redes.
- 3** No permitas que arrojen residuos de construcción al alcantarillado.
- 4** Solicita el mantenimiento de los pozos a tiempo para evitar que colapsen.
- 5** Los negocios como restaurantes y estaciones de servicio deben construir e instalar trampas de grasas y sedimentadores de sólidos.

Cumple con estos consejos y olvídate de los problemas de alcantarillado.

AMAGUA
AGUAS DE SAMBORONDÓN

Comunica a tiempo los problemas del sistema de alcantarillado

AMAGUA
AGUAS DE SAMBORONDÓN

Cda. Entrenos, Av. Principal, Mz. Z1 Solar 27
Tel.: 2833-243 / 2834-364 • Fax: 2834-365
www.amagua.com

2833-243 / 2834-364 ext. 106 FAX
alcantarillado@amagua-cert.com

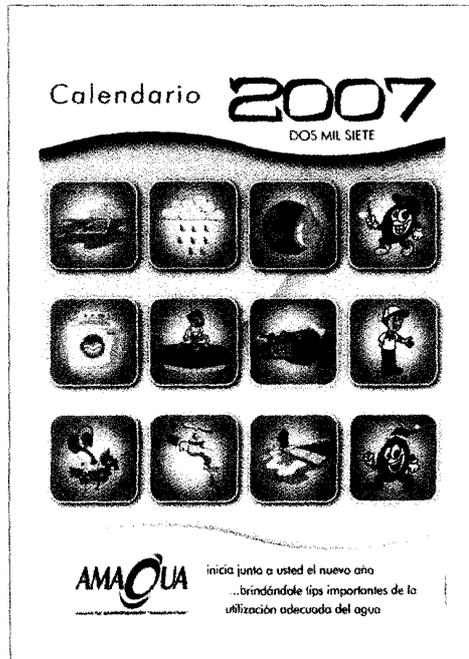
Actividades sociales, cultura y deportivas

Amagua tuvo presencia publicitaria en eventos auspiciando las siguientes actividades:

- "Festival de Barranquilla", una integración socio cultural que le llevó a cabo en el Malecón 2000, en la ciudad de Guayaquil, y fue liderado por el Consulado Colombiano en conmemoración de las fiestas de independencia de dicho país.
- "El Primer Congreso de Familias", organizado por padres del Colegio Torremar, que contó con la presencia de importantes personalidades de la ciudad de Guayaquil, el cantón de Samborondón y Daule.

- "Torneo de Tenis Copa Amagua y COSAT" que se realizó en el Club Guayaquil Tenis, en La Puntilla, en Samborondón, donde participaron jóvenes deportistas ecuatorianos y extranjeros.

El Gerente General y el Coordinador Comercial fueron al "Primer Congreso Internacional de Regulación, Control y Fortalecimiento Institucional en Agua Potable y Saneamiento del Ecuador", realizado en la ciudad de Ibarra en el mes de Septiembre. Este evento fue organizado por ANEMAPA (Asociación Nacional de Empresas Municipales de Agua Potable, Alcantarillado y Servicios Conexos) y contó con la presencia de directivos de diferentes empresas de agua potable y alcantarillado nacionales e internacionales.



Calendario 2007



Primer Congreso Internacional - ANEMAPA



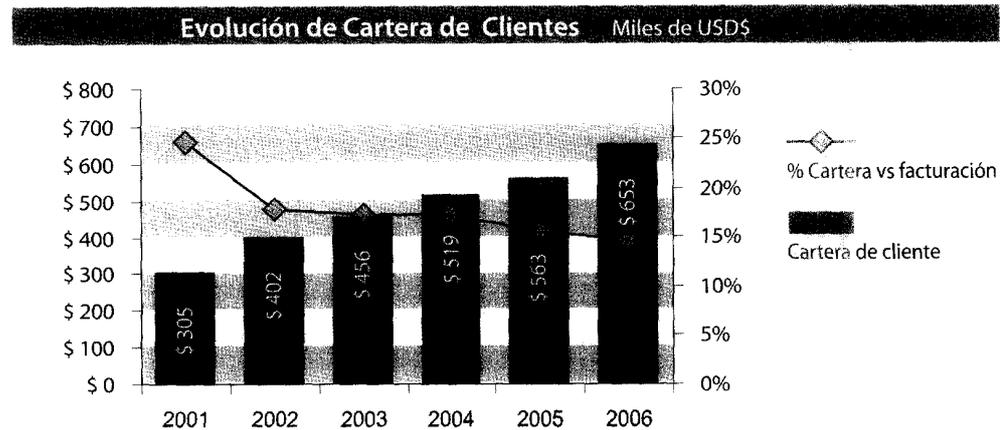
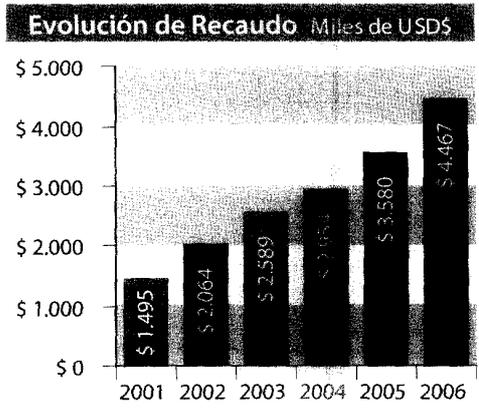
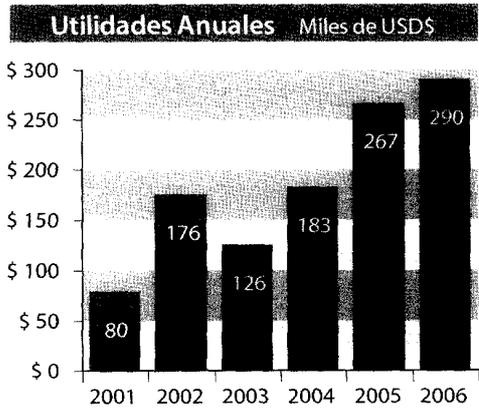
Contraportada de factura

Gestión Financiera

Los resultados financieros estuvieron por encima de lo presupuestado logrando un crecimiento del 24% en los ingresos operacionales con relación al año anterior.

El recaudo corriente tuvo un incremento del 25%, y las utilidades el 9% de aumento con relación al año anterior.

A pesar del incremento en la facturación, la cartera se ha mantenido en niveles bajos, con un 16% superior al año 2005; que corresponde al 15% del total facturado en el año 2006.



GESTIÓN FINANCIERA



| | 2005 | 2006 | % Δ |
|---------------|--------------|--------------|------|
| INGRESOS | \$ 3'697.343 | \$ 4'576.941 | +24% |
| RECAUDO | \$ 3'580.140 | \$ 4'466.788 | +25% |
| CARTERA | \$ 562.371 | \$ 653.441 | +16% |
| UTILIDAD NETA | \$ 266.915 | \$ 290.468 | +9% |

Los activos totales se incrementaron en 23% con respecto al año anterior, principalmente por la compra e instalación de la tubería para la construcción del acueducto matriz – Troncal Norte Amagua – Interagua y por la construcción de la planta de tratamiento de aguas residuales en el sector Los Arcos.

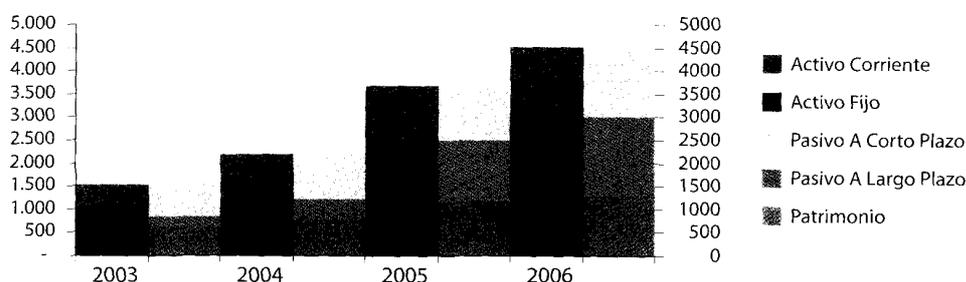
Los pasivos aumentaron en un 28% con relación al periodo anterior debido principalmente a:

- Nuevas obligaciones bancarias, que se contrataron por un monto de USD\$ 650.000, al 10% de interés y a un año plazo, para capital de trabajo.
- Valores recibidos del Ministerio de Economía y Finanzas por conceptos de impuestos

a los consumos especiales (Ingresos de las telefónicas con destinación específica para inversión en obras de agua potable); valor que fue de USD\$ 554.130 los cuales fueron utilizados en su totalidad en la obra de Interconexión Troncal Norte cuyo monto fue de USD\$ 1'143.164, financiada con fondos ICE de USD\$ 980.498 y fondos propios de USD\$ 123.666. Este rubro corresponden al 75% del valor total del Pasivo a largo plazo.

El patrimonio presentó un incremento neto del 13% originado por capitalización de utilidades no distribuidas por el Municipio de Samborondón y AAA Ecuador.

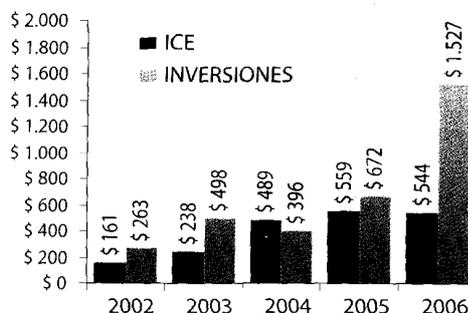
Evolución financiera



Banco de Machala.

Evolución de Inversiones e Ingresos por ICE

Miles de USD\$



Balances Auditados

9.1. Informe de los Auditores Independientes

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers
del Ecuador Cia. Ltda.
Cárchi 702 y 9 de Octubre - Piso 2
Casilla: 09-01-5820
Guayaquil - Ecuador
Teléfono: (593) 4 2288-1100
Celular: (593) 9 632 5023
Fax: (593) 4 2286-889

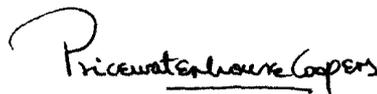
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio
y Accionistas de

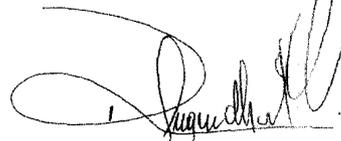
**Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborondón
AMAGUA C.E.M.**

Guayaquil, 22 de enero del 2007

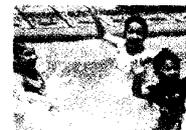
1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborondón AMAGUA C.E.M. al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las 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 nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborondón 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 principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Como se indica en la Nota 3 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar con compañías relacionadas por US\$71,398 y US\$359,621 (2005: US\$141,750 y US\$337,277) respectivamente; y realizó transacciones con dichas compañías cuyos montos se exponen en la mencionada Nota.
5. Debido a que la Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborondón 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 Nro.03.Q.ICL.002 de la Superintendencia de Compañías y Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro.19.



No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 011



Roberto Tugendhat V.
Socio
No. de Licencia
Profesional: 21730



9.2. Balances Generales



AGUAS DE SAMBORONDÓN

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDÓN
AMAGUA C.E.M.

BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)

| Activo | Referencia a Notas | 2006 | 2005 | Pasivo y patrimonio | Referencia a Notas | 2006 | 2005 |
|---|-----------------------|-----------|-----------|--|-----------------------|-----------|-----------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | PASIVO CORRIENTE | | | |
| Caja y bancos | | 386,107 | 320,859 | Obligaciones bancarias | 8 | 211,402 | 69,291 |
| Inversiones temporales | | - | 471,400 | | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar | | | | Documentos y cuentas por pagar | | | |
| Clientes | | 653,441 | 562,671 | Compañías relacionadas | 3 | 359,621 | 337,277 |
| Compañías relacionadas | 3 | 71,398 | 141,750 | Impuestos por pagar y otros | 6 | 241,825 | 222,325 |
| Deudores varios | | 78,967 | 126,202 | Proveedores nacionales y otros | 7 | 687,519 | 539,258 |
| Otros | | 90,326 | 180,590 | | | 1,288,965 | 1,098,860 |
| | | 894,132 | 1,011,213 | Total del pasivo corriente | | 1,500,367 | 1,168,151 |
| Menos - provisión para cuentas dudosas | 9 | (29,911) | (34,181) | | | | |
| | | 854,221 | 977,032 | PASIVO A LARGO PLAZO | | | |
| Inventarios | | 17,509 | 15,488 | Obligaciones bancarias | 8 | 236,491 | 54,315 |
| Gastos pagados por anticipado | | 72,012 | 51,797 | Proveedores | | 98,689 | 185,441 |
| Total del activo corriente | | 1,329,849 | 1,836,576 | Pasivo diferido | 10 | 1,385,696 | 1,110,641 |
| | | | | PATRIMONIO (según estados adjuntos) | | 1,286,553 | 1,142,230 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO menos, depreciación acumulada | 4 | 3,087,105 | 1,764,644 | | | | |
| OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS | 5 | 90,842 | 59,558 | | | | |
| | | 4,507,796 | 3,660,778 | | | 4,507,796 | 3,660,778 |

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Jaime Abadía
Gerente General

Ing. Víctor Raúl Méndez
Contador General

BALANCES AUDITADOS

9.3. Estados de Resultados



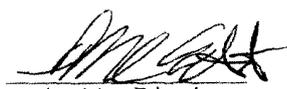
AGUAS DE SAMBORONDÓN

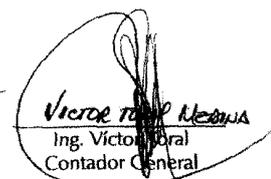
COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDÓN
AMAGUA C.E.M.

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

| | Referencia a Notas | 2006 | 2005 |
|---|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 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 | 14 | <u>(2,314,485)</u> | <u>(1,661,645)</u> |
| Utilidad bruta | | 2,153,368 | 1,914,227 |
| Gastos operativos | | | |
| Gastos administrativos | 13 | <u>(1,727,951)</u> | <u>(1,600,768)</u> |
| Gastos financieros | | <u>(78,869)</u> | <u>(34,440)</u> |
| Utilidad operacional | | 346,548 | 279,019 |
| Otros ingresos, neto | 15 | <u>109,089</u> | <u>139,671</u> |
| Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta | | 455,637 | 418,690 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 6 y 9 | <u>(68,345)</u> | <u>(62,803)</u> |
| Impuesto a la renta | 6 y 9 | <u>(96,823)</u> | <u>(88,972)</u> |
| Utilidad neta del año | | <u>290,469</u> | <u>266,915</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Jaime Taboada
 Gerente General


 Ing. Víctor Raúl Medina
 Contador General

BALANCES AUDITADOS

9.4. Estados de cambios en el Patrimonio

INFORME ANUAL
2006



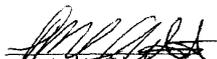
AGUAS DE SAMBORONDON

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)

| Referencia a Notas | 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 | 3 | 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 | 12 | 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 | 12 | 270,000 | (270,000) | | - | - |
| Apropiación para Reserva legal | | | 27,064 | | (27,064) | - |
| Aporte para futuras capitalizaciones | | 97,430 | | | (97,430) | - |
| Aumento de capital | 12 | 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 | 2 j) | | | (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 |

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Jaime Taboada
Gerente General


Ing. Victor Manuel
Contador General

BALANCES AUDITADOS

9.5. Estados de Flujos de Efectivo



AGUAS DE SAMBORONDÓN

COMPañIA DE ECONOMIA MIXTA AGUAS DE SAMBORONDÓN
AMAGUA C.E.M.

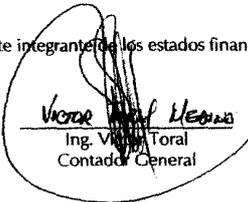
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Referencia a Notas | 2006 | 2005 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Utilidad neta del año | | 290,469 | 266,915 |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | | |
| Depreciación | 4 | 204,819 | 155,787 |
| Amortización | 5 | 48,152 | - |
| Provisión para cuentas dudosas | 9 | 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 | 5 | (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 | | | |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Adiciones netas de propiedades, planta y equipo | 4 | (1,527,280) | (671,722) |
| | | <u>(1,527,280)</u> | <u>(671,722)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | | |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| 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 | | <u>(406,152)</u> | <u>485,828</u> |
| 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> |

BALANCES AUDITADOS

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Jaime Talloada
 Gerente General


 Ing. Víctor Torres
 Contador General

9.6. Notas a los Estados Financieros



AGUAS DE SAMBORONDON

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

NOTA 1 - OPERACIONES

El 3 de septiembre de 1998, las instalaciones e infraestructura que constituían activos de la Empresa Cantonal de Agua Potable de Guayaquil ECAPAG y que se encontraban fuera del cantón Guayaquil, fueron cedidos a título gratuito a las respectivas municipalidades, mediante un convenio en el que se estableció la provisión de agua potable por parte de la ECAPAG. Por otra parte, dicho convenio facultó a la ECAPAG para extender la prestación de estos servicios mediante convenios con las municipalidades de otros cantones o entes análogos si así lo decidieren.

Con tales antecedentes el 20 de mayo de 1998, el Muy Ilustre Consejo Cantonal de Samborondón, con el objeto de dar la prestación de servicios de agua potable y demás obras de saneamiento ambiental, acuerda constituir como ente análogo, una Compañía Municipal de Economía Mixta para que se dedique a la provisión de servicio de agua potable, entre otras cosas. Mediante convenio suscrito entre las partes, se transfirió a la Compañía de Economía Mixta de Samborondón Amagua C.E.M. el manejo y administración de la *responsabilidad de abastecer y distribuir el agua potable y demás obras de saneamiento ambiental del sector urbano de La Puntilla del cantón Samborondón.*

Los accionistas de Amagua son AAA Ecuador Agacase S.A. con una participación del 70% y el Ilustre Municipio de Samborondón con una participación del 30%.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la *valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.* Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye efectivo y depósitos en bancos, así como inversiones con vencimiento menor a 90 días y de libre disponibilidad. Los intereses devengados de las inversiones temporales se registran en el rubro Inversiones Temporales y en resultados.

c) Inventarios -

Los inventarios (medidores y llaves de corte) se presentan al costo histórico, utilizando el método promedio para imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

d) Gastos pagados por anticipado -

Incluyen principalmente primas por seguros, las cuales se amortizan con cargo a los resultados del ejercicio con base al método de línea recta a lo largo de un período de hasta 1 año.

e) Propiedades, planta y equipo -

Se muestra al costo histórico o valor ajustado, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica. Ver adicionalmente literal g).

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

f) Otros activos y cargos diferidos -

Se muestra al costo histórico o valor ajustado, menos la amortización acumulada.

Al 31 de diciembre del 2006, corresponde a desembolsos efectuados para un estudio de alternativas de saneamiento y depuración de aguas residuales para la ciudadela La Rinconada, El Río y los Lagos, así como el análisis y estudio de la operación del sistema de abastecimiento de la red Amagua, con elaboración de un modelo matemático, diagnosis y estudio de capacidad de suministro a nuevos desarrollos, los cuales se amortizarán en línea recta durante tres meses. Véase Nota 16 xiii).

Al 31 de diciembre del 2005, correspondía a costos de implementación de sistemas de gestión para el control del suministro de agua potable. Véase Nota 5 (1).

Adicionalmente existen al cierre del ejercicio 2006 y 2005 activos menores correspondientes a depósitos en garantía.

g) Ingresos diferidos -

Se registra como pasivo por ingreso diferido los valores entregados por: a) el Ministerio de Economía correspondiente al impuesto a los consumos especiales que dicha entidad realiza en la facturación de panillas de telefonía fija y móvil. Se ha establecido que el valor cobrado por este concepto se destine exclusivamente a la inversión en Proyectos de agua potable y b) incluye aportes entregados por Decor-Util Cía. Ltda. y Urbanizadora Urbaland S.A. para la construcción de una planta de aguas residuales (EDAR) que será de uso de la urbanización Bosques de Castilla y del condominio Torre Uno Esmeralda en el sector Los Arcos <Véase Nota 16 ix)>.

La ley, al referirse al destino de los recursos generados por dicho impuesto, utiliza la expresión genérica "proyectos de agua potable" sin especificar la naturaleza de tales proyectos. La Administración considera que los proyectos de mantenimiento de bienes, en los cuales declara haber utilizado dichos recursos, cumplen con el destino indicado en la Ley.



Al culminarse las mencionadas inversiones, estas se deprecian de acuerdo a su vida útil con cargo a los costos y gastos del período; en este momento se reconoce como ingreso la parte correspondiente a los ingresos diferidos devengados en la misma proporción que el referido cargo por depreciación del período. Los gastos de mantenimiento de los sistemas de agua y alcantarillado financiados con estos recursos, también debitados en este rubro de ingresos diferidos, son registrados directamente como ingresos y costos en operación, respectivamente <Véase Nota 10>.

Durante el año 2006 y 2005, los valores recibidos por el Ministerio de Economía por este concepto se destinaron principalmente a cubrir costos de implementación de acueducto matriz para el sistema de agua potable en Samborondón. <Véase Nota 10>.

h) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del siguiente año, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

La Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del 2006 y 2005 a la tasa del 25%. Sin embargo, durante los años 2006 y 2005 la Compañía recalculó la provisión para impuesto del año 2005 y 2004 a la tasa del 15% sobre un monto de US\$97,430 (2004: US\$67,530) de utilidad gravable bajo el supuesto de que dicho saldo de las utilidades serían íntegramente reinvertidas de acuerdo con las disposiciones legales; esta decisión fue ratificada por la Junta General de Accionistas celebrada con fecha 13 de marzo del 2006 y 31 de marzo del 2005, habiéndose materializado la reinversión durante los años 2006 y 2005. La diferencia en el pago del Impuesto a la renta del año 2005 y 2004 por US\$3,725 (2004: US\$4,859) se contabilizó con abono a otros ingresos y los Resultados acumulados, respectivamente. Véase Estado de cambios en el patrimonio.

j) Reserva de capital -

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía. Durante el año 2006 la Compañía compensó pérdidas de años anteriores por US\$23,043 con cargo a esta cuenta, lo cual fue aprobado mediante Junta de Directorio celebrada el 20 de octubre del 2006, decisión que debe ser ratificada en Junta General de Accionistas. Véase estado de cambios en el patrimonio.

k) **Reserva legal -**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 3 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2006 y 2005, con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes con participación accionaria significativa en la Compañía:

| | <u>2006</u> | <u>2005</u> |
|--|-------------|-------------|
| <u>Ingresos</u> | | |
| Servicios facturados por consumo de agua al Ilustre Municipio de Samborondón | 35,454 | 6,286 |
| <u>Costos de operación</u> | | |
| Alquiler del sistema de redes de distribución, macromedidor y sistema de cloración pagado al Ilustre Municipio de Samborondón <Véase Notas 14 y 16 iv> | 87,241 | 55,359 |
| Alquiler del equipo Hydrocleaner pagado al Ilustre Municipio de Samborondón | 1,582 | 2,016 |
| <u>Gastos administrativos</u> | | |
| Asistencia técnica pagados a AAA Servicios S.A. <Véase Nota 16 vi> (1) | 50,838 | 364,893 |
| Asistencia técnica pagados a INASSA <Véase Nota 16 v> (1) | 401,079 | - |
| Estudios técnicos pagados a INASSA <Véase Nota 16 vi> (2) | - | 37,960 |
| Estudios técnicos pagados a Hispanagua S.A. <Véase Nota 16 xiii> | 50,163 | - |

Composición de los saldos, con compañías relacionadas al 31 de diciembre:

| | <u>2006</u> | <u>2005</u> |
|--|----------------|----------------|
| <u>Documentos y cuentas por cobrar</u> | | |
| <u>Compañías relacionadas</u> | | |
| AAA Ecuador Agacase S.A. (3) | 71,398 | 141,750 |
| | <u>71,398</u> | <u>141,750</u> |
| <u>Documentos y cuentas por pagar</u> | | |
| <u>Compañías relacionadas</u> | | |
| AAA Servicios S.A. (1) | - | 238,731 |
| Ilustre Municipio de Samborondón (4) | 39,761 | 36,510 |
| Sociedad de Acueducto, Alcantarillado, Aseo de Barranquilla S.A. E.S.P. | | 8,000 |
| Interamericana de Aguas y Servicios S.A.- INASSA S.A. <Véase Nota 16 vi> y (1) y (2) | 190,995 | 54,036 |
| Hispanagua S.A. <Véase Nota 16 xiii> | 127,996 | |
| AAA Ecuador Agacase S.A. | 869 | |
| | <u>359,621</u> | <u>337,277</u> |

(1) A partir del año 2006, estos honorarios se cancelan a la compañía Interamericana de Aguas y Servicios S.A. - INASSA S.A. puesto que esta última durante el año absorbió la compañía AAA Servicios S.A. <Véase numeral (2) siguiente>.

(2) En el año 2006, corresponde principalmente a honorarios por servicios de asesoría técnica contratados por la Compañía <Véase Nota 16 v> y numeral (1) anterior>. En el año 2005, correspondía principalmente a estudios contratados por la Compañía tales como Diseño de los procesos de tratamientos de lodos, diseños hidráulicos, plan maestro de alcantarillado, proyecto de factibilidad de una estación de servicios de Agua potable (ETAP), la



implantación de la fase II del sistema de calidad ISO 9001-2000, Proyecto de diseño de sistema de bombeo, Dirección y control de la Gerencia técnica de AMAGUA, así como consultorías relacionadas con el Diagnóstico de gestión humana (US\$9,000), Diseño e implementación de un modelo de direccionamiento estratégico de AMAGUA (US\$11,000), Revisión jurídica de la delegación exclusiva otorgada a AMAGUA respecto a los municipios de Samborondón y Daule (US\$14,500). En el año 2005 el costo total de estos estudios, cuyo valor ascendía a aproximadamente a US\$37,960 fue registrado con cargo a resultados del periodo dentro del rubro Gastos administrativos - Estudios técnicos (Nota 13). Al 31 de diciembre del 2005 existía un saldo de US\$54,036 pendiente de pago por estos conceptos. Véase Nota 16 vi).

- (3) Corresponde a saldo pendiente de cancelar por concepto de aporte para futuras capitalizaciones. Véase Estado de cambios en el patrimonio.
- (4) El saldo por pagar corresponde principalmente a cánones de arriendo por el uso del equipo del sistema de redes, macromedidor y sistema de cloración. Véase adicionalmente Nota 16 iv).

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago; sin embargo, la Administración estima que serán liquidados en el corto plazo.

NOTA 4 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El rubro de propiedad, planta y equipo comprende:

| | 2006 | 2005 | Tasa anual de depreciación % |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Instalación de tuberías | 1,783,638 | 640,474 | 5 |
| Equipos de computación | 114,967 | 94,034 | 33 |
| Pozo de agua | 176,493 | 176,493 | 5 |
| Equipos de oficina | 41,111 | 25,518 | 10 |
| Muebles y enseres | 27,405 | 20,941 | 10 |
| Detectores de fuga | 4,127 | 4,127 | 10 |
| Vehículos | 119,129 | 88,847 | 20 |
| Plantas de tratamiento | 734,618 | 448,750 | 10 |
| Hidrojet/destapador de desagües | 121,791 | 113,441 | 20 |
| Estación de bombeo | 145,373 | 146,395 | 10 |
| Otros | 16,510 | 14,257 | 10 |
| | <u>3,285,162</u> | <u>1,773,276</u> | |
| Menos - depreciación acumulada | (576,640) | (372,271) | |
| | <u>2,708,522</u> | <u>1,401,006</u> | |
| Terrenos | 177,360 | - | |
| Proyectos en curso | 201,223 | 363,638 | |
| Total al 31 de diciembre | <u><u>3,087,105</u></u> | <u><u>1,764,644</u></u> | |

El movimiento del rubro es el siguiente:

| | 2006 | 2005 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldos al 1 de enero | 1,764,644 | 1,248,709 |
| Adiciones, netas (2) | 1,527,280 (1) | 671,272 |
| Depreciación | (204,819) | (155,787) |
| Saldos al 31 de diciembre | <u><u>3,087,105</u></u> | <u><u>1,764,644</u></u> |

BALANCES AUDITADOS

- (1) En el año 2006 incluye principalmente: i) US\$1,143,164 por la compra e instalación de tuberías para la construcción del acueducto matriz - Troncal Norte Amagua - Interagua, y ii) US\$186,278 (2005:157,260) por la construcción de planta de tratamiento de aguas residuales (EDAR) en el sector Los Arcos <Notas 16 x), xi) y xii>. El año 2005 también incluye: i) US\$177,360 por la compra de un terreno y ii) US\$95,000 por la compra de tuberías.
- (2) Incluye US\$981,787 de inversiones financiadas con fondos de telefonía recibidos del Ministerio. Ver Nota 10.

NOTA 5 - OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS

El rubro de otros activos y cargos diferidos comprende:

| | 2006 | 2005 |
|--|----------------|---------------|
| Planes directores de alcantarillado y Estudios de saneamiento de aguas residuales <Véase Nota 16 xiii> | 125,995 | - |
| Implementación de programa de gestión (1) | - | 47,880 |
| | <u>125,995</u> | <u>47,880</u> |
| Menos - amortización acumulada | (48,152) | - |
| | 77,843 | 47,880 |
| Depósito en garantía | 12,999 | 11,678 |
| | <u>90,842</u> | <u>59,558</u> |

El movimiento del rubro es el siguiente:

| | 2006 | 2005 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Saldos al 1 de enero | 59,558 | 15,568 |
| Adiciones netas | 127,316 | 43,990 |
| Reversión (1) | (47,880) | - |
| Amortización del año | (48,152) | - |
| Saldos al 31 de diciembre | <u>90,842</u> | <u>59,558</u> |

- (1) En el año 2005 correspondía a los costos de la implementación de sistemas de gestión para el control del suministro de agua potable. Durante el año 2006 este monto fue reversado debido a que la obra fue postergada por motivos de logística por parte del proveedor. <Véase Nota 7 (2) y 16 vii>.

NOTA 6 - IMPUESTOS POR PAGAR Y OTROS

| | 2006 | 2005 |
|--|----------------|----------------|
| Retenciones por pagar | 27,086 | 29,051 |
| Impuesto a la renta (Nota 9) | 96,823 | 88,972 |
| Participación en las utilidades (Nota 9) | 68,345 | 62,803 |
| Pasivos acumulados | 43,795 | 37,690 |
| Otros | 5,776 | 3,809 |
| | <u>241,825</u> | <u>222,325</u> |



NOTA 7 - PROVEEDORES NACIONALES Y OTROS

| | <u>2006</u> | <u>2005</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Internacional Water Services Interagua Cía. Ltda. (INTERAGUA) <Véase Nota 16 iii)> | 69,643 | 49,157 |
| Corporación Samborondón | 10,080 | 46,268 |
| Parkissa S.A. (2) | - | 63,840 |
| Intequin S.A. | 8,814 | 17,360 |
| Decor-Util Cía. Ltda. (1) | 166,856 | 152,579 |
| Ing. Julio Baquero | 24,164 | 13,391 |
| Daniel Siguenza | 58,783 | 6,164 |
| Ing. Angel Vargas | 87,982 | 23,780 |
| Demaco Cía. Ltda. | - | 16,896 |
| COTASA Comerc. Tenc. Asociada S.A. | 27,942 | - |
| Cuentas por liquidar | 8,760 | 83,245 |
| Alfredo Zevallos | 70,101 | - |
| Otros menores | <u>154,394</u> | <u>66,578</u> |
| | <u><u>687,519</u></u> | <u><u>539,258</u></u> |

(1) Corresponde al saldo de los costos de adquisición de terrenos e instalaciones a la compañía de Decor-Util Cía. Ltda., en el cual se está construyendo la planta de Tratamiento de Aguas Residuales (EDAR) en el sector Los Arcos. Véase Nota 4 (2), 16 ix) y x).

(2) Véase Notas 5 (1) y 16 vii).

NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

| | Interés y Comisión | | Saldos | |
|--------------------------|--------------------|------|--------------------|---------------|
| | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 |
| Banco de Machala S.A. | 11 y 16 | 11 | 447,893 | 123,606 |
| Menos: porción corriente | | | (211,402) | (69,291) |
| | | | <u>236,491 (1)</u> | <u>54,315</u> |

(1) Vencimiento en el año 2009.

Préstamos sobre firma adquiridos para financiar capital de trabajo.

NOTA 9 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

| | Saldos al inicio | Incrementos | Pagos y/o utilizaciones | Saldos al final |
|---|------------------|-------------|-------------------------|-----------------|
| <u>Año 2006</u> | | | | |
| Provisión para cuentas dudosas | 34,181 | 5,730 | - | 39,911 |
| Impuesto a la renta | 88,972 | 96,823 | (88,972) (1) | 96,823 (2) |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 62,803 | 68,345 | (62,803) | 68,345 (2) |
| <u>Año 2005</u> | | | | |
| Provisión para cuentas dudosas | 28,939 | 5,242 | - | 34,181 |
| Impuesto a la renta | 66,514 | 88,972 | (66,514) (1) | 88,972 (2) |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 43,979 | 62,803 | (43,979) | 62,803 (2) |

(1) Incluye US\$3,725 y US\$4,859 correspondientes a la diferencia por menor valor en el pago del impuesto a la renta por los años 2005 y 2004, luego de la reliquidación de impuesto a la renta según se indica en la Nota 2 i)>. Véase Nota 15 (1) y estado de cambios en el patrimonio.

(2) Véase Nota 6.

NOTA 10 - PASIVO DIFERIDO

Composición:

| | 2006 | 2005 |
|---|------------------|------------------|
| Impuestos a los consumos especiales (1) | 1,286,693 | 982,829 |
| Otros (2) | 99,003 | 127,812 |
| | <u>1,385,696</u> | <u>1,110,641</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los valores cobrados al Ministerio de Economía correspondientes al impuesto sobre el monto de las planillas por los servicios de telecomunicaciones y radioeléctricos (tasa de telefonía), registrado como ingreso diferido, neto de los proyectos en curso al 31 de diciembre del 2006 y 2005, financiados con este impuesto, comprenden:



| | Balance General | | | | Estado de Resultados | | |
|--|-------------------|---|------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| | Caja y bancos | Documentos y cuentas por cobrar - otros | Inversiones Temporales | Propiedad, planta y equipo | Pasivo Diferido | Otros ingresos, neto | Costo de operación |
| Saldo al 1 de enero del 2005 | 11,398 | - | 180,000 | 232,707 | (440,036) | (148,690) | 148,690 |
| Valores recibidos del Ministerio de Economía (i) | | | | | | | |
| Valores recibidos durante el año | 553,342 | | | | (553,342) | | |
| Intereses sobre inversiones | 11,690 | | | | (11,690) | | |
| | <u>565,032</u> | | | | <u>(565,032)</u> | | |
| Certificado de inversión (vi) | (471,400) | | 471,400 | | | | |
| Cancelación de inversiones | 180,000 | | (180,000) | | | | |
| Inversión en proyectos: | | | | | | | |
| Avances de obra con contratistas (ii) | (91,822) | 40,000 | | 51,822 | | | |
| Anticipos a proveedores para compra de tuberías (iii) | (104,603) | 104,603 | | | | | |
| Depreciación de activos fijos (v) | | | | (22,239) | 22,239 | (22,239) | 22,239 |
| Otros menores | (2) | | | 15,195 | | | |
| | <u>(487,827)</u> | | | | | | |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2005 | <u>88,604</u> | <u>144,603</u> | <u>471,400</u> | <u>277,485</u> | <u>(982,829)</u> | <u>(22,239)</u> | <u>22,239</u> |
| Valores recibidos del Ministerio de Economía (i) | | | | | | | |
| Valores recibidos durante el año | 493,035 | | | | (493,035) | | |
| Intereses sobre inversiones | 7,499 | | | | (7,499) | | |
| Devolución de valores correspondientes al Ilustre Municipio de Samborombón (vii) | (158,770) | | | | 158,770 | | |
| | <u>341,764</u> | | | | <u>(341,764)</u> | | |
| Cancelación de inversiones (vi) | 471,400 | | (471,400) | | | | |
| Inversión en proyectos: | | | | | | | |
| Activos Fijos (iv) | (837,184) | (144,603) | | 981,787 | | | |
| Depreciación de activos fijos (v) | | | | (37,695) | 37,695 | (37,695) | (37,695) |
| Otros menores | (205) | | | | 205 | | |
| | <u>(365,989)</u> | | | | | | |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2006 | <u>64,379</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,221,577</u> | <u>(1,286,693)</u> | <u>(37,695)</u> | <u>(37,695)</u> |

- i) Valores recibidos por el Ministerio de Economía correspondientes al impuesto sobre el monto de las planillas por los servicios de telefonía fija y móvil. Véase nota 2 g).
- ii) Corresponde a anticipos cancelados a contratistas para la instalación del acueducto matriz (Troncal Norte Amagua – Interagua). Véase Nota 16 viii).
- iii) Corresponde a anticipos cancelados a proveedores del exterior por la importación de tuberías, las cuales serán parte del acueducto matriz (Troncal Amagua – Interagua).
- iv) Corresponde al costo de las adquisiciones e instalaciones de las tuberías del acueducto matriz - Troncal Norte Amagua - Interagua. Ver Nota 5.
- v) Ver Nota 2 g) y 15 (1).
- vi) Correspondía a inversiones mantenidas en certificados de depósito en el Banco de Machala S.A. por US\$250,306, Banco de Guayaquil S.A. por US\$121,095 y Banco Bolivariano C.A. por US\$100,000 con vencimiento a 30 días renovables a tasas del 3.5%, 3.8% y 3.25%, respectivamente, las cuales fueron canceladas durante el año 2006.
- vii) Corresponde a devolución de valores que le pertenecían al Ilustre Municipio de Samborombón, los cuales recibió AMAGUA desde el año 2002 al 2005, estos montos fueron determinados y autorizados por el Ministerio de Economía.

(2) Véase Nota 16 ix).

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución (20 de mayo de 1998). Los años 2003 a 2006 inclusive, están sujetos a una posible fiscalización.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración de la Compañía, basada en el análisis preliminar realizado por su Casa matriz en conjunto con su asesor tributario para las operaciones que, Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborondón AMAGUA C.E.M. mantiene con sus relacionadas, ha concluido que no existirían efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2006. El estudio final será concluido en la fecha requerida por las autoridades tributarias ecuatorianas.

NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2006 comprende 19,300,300 acciones ordinarias (2005: 10,114,550) de valor nominal US\$ 0,04 cada una.

La Junta de Accionistas celebrada el 13 de marzo del 2006 (2005: 31 de marzo del 2005) aprobó incrementar el capital en US\$367,430 (2005: US\$67,530) mediante la capitalización de utilidades no distribuidas, respectivamente.

NOTA 13 - GASTOS ADMINISTRATIVOS

| Composición: | 2006 | 2005 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Remuneraciones | 416,526 | 333,520 |
| Servicios prestados | 37,743 | 26,921 |
| Gastos generales | 94,019 | 59,001 |
| Asistencia técnica <Véase Nota 16 v)> | 451,917 | 364,893 |
| Estudios técnicos <Véase Nota 3> | 50,953 | 68,460 |
| Publicidad y propaganda | 45,114 | 64,840 |
| Asesoría legal | 116,111 | 106,524 |
| Arriendos | 55,429 | 42,921 |
| Otros | 460,139 | 533,688 |
| | <u>1,727,951</u> | <u>1,600,768</u> |

NOTA 14 - COSTO DE OPERACION

| Composición: | 2006 | 2005 |
|--|------------------|------------------|
| Costo de agua <Véase Nota 16 iii)> (1) | 768,678 | 556,809 |
| Mantenimiento alcantarillado | 90,167 | 110,464 |
| Mantenimiento de redes de abastecimiento de agua | 776,406 | 451,144 |
| Costo e instalación de medidores | 62,069 | 96,701 |
| Corte y reconexión | 28,648 | 24,186 |
| Alquiler del sistema de redes de distribución, macromedidor y sistema de cloración <Véase Nota 16 iv)> | 87,241 | 55,359 |
| Alquiler equipo hydrocleaner | 1,582 | 2,016 |
| Depreciación de instalaciones y tuberías | 73,000 | 49,654 |
| Depreciación de planta de tratamiento | 86,351 | 61,075 |
| Otros (2) | 340,344 | 254,237 |
| | <u>2,314,485</u> | <u>1,661,645</u> |

(1) En el año 2006 incluye US\$92,692 de costo de agua abastecida por tanqueros a efectos de cubrir una emergencia por suministro.

(2) En el 2006 incluye aproximadamente US\$234,000 (2005: US\$124,000) en concepto del costo por el servicio de mantenimiento de plantas de tratamiento de aguas servidas que AMAGUA presta a ciertas urbanizaciones del sector La Puntilla.



NOTA 15 - OTROS INGRESOS, NETO

Composición:

| | 2006 | 2005 |
|---|----------------|-----------------|
| Otros ingresos | | |
| Ministerio de Economía <Nota 2 g) y 10 (1)> | 37,695 | 22,239 |
| Otros (1) | <u>72,051</u> | <u>120,736</u> |
| | 109,746 | 142,975 |
| Otros egresos | | |
| | <u>(657)</u> | <u>(3,304)</u> |
| | <u>109,089</u> | <u>139,671</u> |

(1) Incluye principalmente: i) US\$28,809 por concepto de depreciación de bienes adquiridos con fondos de terceros <Véase Nota 10 (2)>, y ii) US\$15,960 por reversión de provisiones para cubrir gastos que se iban a realizar en el año 2005 y que por acuerdos firmados entre las partes se efectuaran en el año 2007 <Véase Nota 16 vii)>. En el año 2005 incluía principalmente reversión de provisiones contituídas en el año 2004 y 2005 por aproximadamente US\$83,000 que fueron inicialmente registradas para cubrir el reajuste en las tarifas por el servicio de suministro de agua potable en bloque, estas provisiones se reversaron debido a que el proveedor de este servicio reajustó la tarifa a partir de febrero del 2005. Adicionalmente incluye la diferencia por menor valor en el pago del impuesto a la renta del año 2005 por US\$3,725.

NOTA 16 - PRINCIPALES CONVENIOS SUSCRITOS POR LA COMPAÑIA

- i) **Convenio de entrega gratuita de activos de la Empresa Cantonal de Agua Potable y Alcantarillado de Guayaquil a la Municipalidad del Cantón Samborondón y de prestación de servicios y provisión de venta de agua potable en bloque.**

Este convenio fue suscrito entre la Empresa Cantonal de Agua Potable y Alcantarillado de Guayaquil, y la Ilustre Municipalidad del Cantón Samborondón el 24 de diciembre de 1998.

Entrega gratuita de los activos a la Municipalidad

La ECAPAG entregó en forma gratuita a la Municipalidad de Samborondón las instalaciones, infraestructura, y títulos exigibles que constituían los activos del servicio público de agua potable del cantón Samborondón.

Adecuación de sistemas hidráulicos de agua potable del sector La Puntilla de Samborondón

La ECAPAG y el Municipio de Samborondón, consideraron necesario entregar o traspasar un sistema hidráulico para abastecimiento y distribución de agua potable al Sector La Puntilla de Samborondón; por lo cual el Municipio de Samborondón realizó adecuaciones que se financiaron con el suministro gratuito de agua en bloque durante doce meses; por lo que, la ECAPAG se comprometió a no cobrar los consumos correspondientes al aprovisionamiento del agua en bloque por el mismo lapso de tiempo.

- ii) **Convenio entre AMAGUA y la Municipalidad de Samborondón, mediante el cual AMAGUA asume el manejo, administración y responsabilidad de abastecimiento de agua potable.**

En agosto de 1998, el M.I. Consejo Cantonal de Samborondón con el objeto de dar la prestación de servicios de agua potable y demás obras de saneamiento ambiental constituyó como "ente análogo" a AMAGUA, con el fin de que ésta se dedicase a la elaboración y ejecución de proyectos y programas de saneamiento ambiental y prestación de servicios públicos y privados que contemplan las labores de saneamiento ambiental relacionados especialmente con la administración y provisión de servicio de agua potable.

Adicionalmente, se acordó que la M. I. Municipalidad de Samborondón, recibiera de ECAPAG a título gratuito todas las instalaciones de la jurisdicción de Samborondón.

AMAGUA asumió la obligación de la prestación integral del servicio público de agua potable para el sector de La Puntilla del cantón Samborondón, comprometiéndose a pagar a la ECAPAG todos los valores por concepto de tarifas, así como los suministros y prestación de servicios de agua potable que recibiera. Con estos antecedentes, correspondió a AMAGUA el manejo y administración de la responsabilidad de abastecer y distribuir el agua potable y demás obras de saneamiento ambiental del sector urbano de La Puntilla del cantón Samborondón.

iii) Convenio para la venta de agua en bloque de International Water Services Interagua Cía. Ltda. (INTERAGUA) a AMAGUA.

En 29 de noviembre del 2005, se renovó el convenio para el aprovisionamiento de agua potable con la compañía International Water Services Interagua Cía. Ltda. (INTERAGUA), actual concesionaria del servicio de agua potable de Guayaquil en reemplazo de ECAPAG.

Dicho convenio establece que AMAGUA asume la responsabilidad directa de pago del agua en bloque que le provisiona INTERAGUA.

La tarifa para la venta de agua potable en bloque, según aprobación de la ECAPAG a ser aplicada en el quinquenio (2005 - 2010) se detalla como sigue: en el año 2005 fue de US\$0,14 por m³, en el año 2006 fue de US\$0,12 por m³, en el año 2007 ascenderá a US\$0,13 y en el 2008 ascenderá a US\$0,14 tarifa que se mantendrá hasta el año 2010.

En el contrato se especifica que la tarifa acordada, variará únicamente en los siguientes casos: i) ajuste automático trimestral de tarifa por variación de costos, ii) revisión ordinaria al terminar cada quinquenio, y iii) revisión extraordinaria (se produce a causa de casos fortuitos, de fuerza mayor, de cambios en la legislación ambiental o de mayores exigencias en la calidad del agua.).

El plazo de duración del convenio es de veintiseis años contados a partir de la fecha de suscripción de este convenio, en caso de que se celebre un nuevo convenio de concesión entre Interagua y ECAPAG o se prorrogue el actual contrato de concesión vigente entre las partes el convenio entre Interagua y Amagua se entenderá prorrogado por el tiempo equivalente al del nuevo plazo.

Durante el año 2006 se reconoció a INTERAGUA, con cargo a los costos de operación aproximadamente US\$675,987 (2005:US\$547,974) por este concepto. Al 31 de diciembre del 2006 están pendientes de pago US\$69,643 (2005:US\$49,157), los mismos que se presentan en el rubro Proveedores nacionales y otros. Véase Notas 7 y 14.

iv) Convenio para la regulación de la relación entre el Ilustre Municipio de Samborondón y AMAGUA para la prestación de los servicios de agua potable y alcantarillado en la zona de desarrollo urbano del Cantón Samborondón.

Este convenio establece que AMAGUA debe actuar como delegada exclusiva de la Ilustre Municipalidad de Samborondón en la elaboración y ejecución de proyectos y programas de saneamiento ambiental, bienestar social y prestación de servicios públicos y privados tales como agua potable, aguas servidas, alcantarillado, entre otros, en la zona de desarrollo urbano del sector La Puntilla del Cantón Samborondón. Las normas que gobiernan esta relación están contenidas en el denominado reglamento General-Funcional para el manejo y administración de Agua Potable, Obras de Saneamiento Ambiental y Alcantarillado de la zona.

Dicho convenio faculta a AMAGUA a prestar servicios industriales, comerciales y residenciales de agua potable y alcantarillado sanitario a usuarios dentro y fuera del Municipio de Samborondón que lo soliciten siempre y cuando las condiciones técnicas lo permitan y se conserve la frecuencia, calidad y cobertura de los usuarios de la zona de desarrollo urbano.



Los bienes que forman parte de este convenio son aquellos que componen de manera directa e indirecta la infraestructura del servicio de abastecimiento de agua potable y alcantarillado de propiedad del Municipio de Samborondón, y están conformados por las redes de distribución, el macromedidor y el sistema de cloración. Con base a este acuerdo AMAGUA cancela a la Ilustre Municipalidad de Samborondón por el uso de dichos bienes un cánón de arrendamiento mensual en función de un porcentaje sobre la facturación mensual (emisión) (1,90% durante el primer año de vigencia del convenio, hasta alcanzar el 2% al término del quinto año).

El plazo de duración del convenio es de cincuenta años contados a partir del 30 de noviembre del 2001.

Durante el año 2006 se reconoció al Ilustre Municipio de Samborondón, con cargo a resultados (costo de operación) US\$87,241 (2005:US\$55,359) en concepto de arriendo de los mencionados equipos. Al 31 de diciembre del 2006 están pendientes de pago US\$39,761 (2005:US\$36,510), los mismos que se presentan en el rubro Documentos y cuentas por pagar - Compañías relacionadas. Véase Notas 3 y 14.

v) **Contrato de asistencia técnica suscrito entre AAA Servicios S.A. (antes Latinoamericana de Aguas y Servicios S.A. - LASSA) y AMAGUA.**

Mediante convenio de cesión suscrito el 1 de junio del 2001, Latinoamericana de Aguas y Servicios S.A. LASSA cedió los derechos y obligaciones de este contrato a la Compañía relacionada AAA Servicios S.A.

En el contrato suscrito el 27 de noviembre del 2000, LASSA se obliga a proporcionar a AMAGUA su conocimiento y capacidad de gestión en relación a los aspectos tecnológicos, operativos, administrativos y comerciales relacionados al suministro de los servicios públicos de agua potable, alcantarillado y demás obras de saneamiento ambiental en la zona de desarrollo urbano del Cantón Municipal de Samborondón y su zona de influencia. Como compensación, AMAGUA cancela la suma equivalente al 10% de los ingresos operacionales. Según se indica en la Nota 3 (1), a partir del mes de marzo del 2006, estos valores están siendo cancelados a la compañía Interamericana de Aguas y Servicios S.A. INASSA.

Durante el 2006, se reconoció a los beneficiarios de este contrato, con cargo a resultados US\$451,917 (2005:US\$364,893), incluido en el rubro Gastos administrativos - Asistencia técnica (Véase Nota 13). Al 31 de diciembre del 2005 están pendientes de pago US\$238,731, los mismos que se presentan en el rubro Documentos y cuentas por pagar - Compañías relacionadas. Véase Nota 3.

vi) **Contrato de prestación de servicios para la elaboración de un plan maestro de alcantarillado de aguas servidas al denominado sector El Tornero de la Zona de Desarrollo Urbano del Cantón Samborondón, entre Interamericana de Aguas y Servicios S.A. INASSA y Aguas de Samborondón AMAGUA C.E.M.**

Contrato en el cual AAA Servicios S.A., se obliga a realizar trabajos de consultoría de ingeniería, redacción de los estudios de factibilidad e ingeniería final de los proyectos para adaptación, integración y mejoras de la infraestructura existente los estudios de obras complementarias necesarias para la dotación de los servicios de alcantarillado de aguas lluvias y aguas servidas, y en especial las siguientes actividades: i) obtención de la información para los estudios, ii) realización de una investigación del sitio y iii) elaboración de informe técnico. Como compensación AMAGUA paga a Interamericana de Aguas y Servicios S.A. INASSA, US\$24,000. El plazo de duración de este contrato es de 4 meses contados a partir del 23 de septiembre del 2004. En el año 2005, se reconocieron a Interamericana de Aguas y Servicios S.A. INASSA con cargo a resultados, US\$6,000. por este concepto incluido en el rubro Gastos administrativos - Estudios técnicos. (Véase Notas 3 y 13).

- vii) **Contrato de prestación de servicios para el diseño, dimensionamiento, instalación, puesta en marcha y pruebas de un sistema de Telecontrol de alta tecnología que permita realizar una gestión óptima de los sistemas operados por AMAGUA C.E.M.**

Contrato suscrito el 12 de diciembre del 2005, en el cual la compañía Parkissa S.A. se compromete a entregar a AMAGUA, un proyecto de diseño de sistema de estaciones remotas en los sitios interconexión norte, ciudadela Castelago, ciudadela Matices, Guayaquil Tenis Club y ciudadela Villa Club.

El monto del contrato es de aproximadamente US\$63,840 y tiene un plazo de duración de 4 meses el cual concluyó en abril del 2006. En el año 2005 se reconocieron US\$15,960 con cargo a resultados, por este concepto incluido en el rubro Gastos administrativos - Estudios técnicos.

Durante el año 2006, los US\$15,960 fueron reversados con cargo a otros ingresos debido a que este proyecto se lo ejecutaría durante el presente ejercicio 2006. A la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de enero del 2007) por motivos de logística, se han presentado retrasos en la puesta en marcha y ejecución de los trabajos inherentes al sistema de Telecontrol, por lo que se procedió a firmar un adendum al contrato original a efectos de ampliar la fecha de ejecución.

- viii) **Contrato de prestación de servicios para la instalación de acueducto matriz - Troncal Norte Amagua - Interagua.**

Contrato firmado el 7 de diciembre del 2005 entre AMAGUA y Daniel Siguenza Rivera, contratista que prestó sus servicios para la instalación de tubería de 400 mm de hierro dúctil del tramo Villa Club hasta puente de Pascuales. Por dicha construcción Amagua se comprometió a realizar un pago de US\$260,307 el cual se financió de la siguiente manera: i) US\$40,000 como anticipo, ii) US\$60,000 cuando la tubería estuviere en el sitio donde será instalada, iii) US\$50,000 se paga 90 días después de que la tubería estuviere en sitio, iv) US\$50,307 a la conclusión de la obra, y v) US\$60,000 en el plazo de 12 meses desde la terminación de la obra con un interés del 6% anual. El plazo de culminación de la obra es de tres meses a partir de la entrega de la tubería en el sitio de instalación.

Al 31 de diciembre del 2006, la instalación de estos activos fueron concluidas, y se encuentran registradas en el rubro de activos fijos - Instalación de tuberías.

- ix) **Convenio para la Construcción de la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales (EDAR) del Sector suscrito entre AMAGUA C.E.M., DECOR-UTIL CIA LTDA., CONSTRUCTORA Y URBANIZADORA URBALAND S.A..**

El 21 de julio del 2005, AMAGUA suscribió un convenio para la construcción de una estación de aguas residuales (EDAR) en el sector de Los Arcos con las compañías DECOR-UTIL Cía. Ltda. y Urbanizadora Urbaland S.A., compañías constructoras de la urbanización Bosques de Castilla y del Condominio Torre Uno Esmeralda, respectivamente. Dicho convenio establece que estas compañías aportarán el 19,9% del total de los costos de la obra, aproximadamente US\$120,000, el cual se encuentra registrado dentro del rubro Pasivos diferidos <Véase Nota 10>. Sobre dichas aportaciones se ha fijado un plan de pagos desde agosto del 2005 hasta julio del 2008, el restante 80,1% será financiado por AMAGUA.

- x) **Contrato de compra y venta de bienes e hipoteca abierta otorgados por DECOR-UTIL Cía. Ltda. a AMAGUA C.E.M..**

Contrato suscrito el 14 de septiembre del 2005, en el cual AMAGUA procede a la compra de dos lotes de terrenos identificados como A Dos y el lote B Dos ubicados en el Sector denominado "Fundo Saparre" a la compañía DECOR-UTIL Cía. Ltda., los mismos que serán utilizados exclusivamente para una planta de tratamiento de aguas residuales. El valor de venta acordado para los terrenos es de US \$5,775. AMAGUA reconoce mediante el contrato que adeuda a la vendedora por concepto de obras de infraestructura, rellenos y mejoras realizadas en beneficio de los inmuebles materia del contrato la cantidad de US\$173,250, los cuales serán pagados a DECOR-UTIL Cía. Ltda. en un plazo de tres años con una tasa del 6% anual.



xi) Contrato de Venta con Reserva de Dominio.

Contrato suscrito el 3 de junio del 2005, en el cual AMAGUA adquiere una tubería que consiste en una línea de aducción de agua potable, que lleva el agua desde Guayaquil hasta el Norte del tramo sobre los ríos Daule y Babahoyo del puente Rafael Mendoza Avilés, del cual es propietaria la compañía DECOR-UTIL Cía. Ltda.. La compañía vendedora suscribe que realiza la venta del bien reservándose el dominio del mismo hasta que la compradora cancele totalmente el precio del bien, incluidos gastos judiciales y extrajudiciales que se incurra por su cobro. El precio del bien objeto del presente contrato es de US\$95,000, donde se obliga a pagar el precio de la tubería en un plazo de tres años, con una tasa de interés anual del 6% y mediante 36 dividendos mensuales iguales de US\$2,890.

xii) Contrato para la construcción de planta de Tratamiento de Aguas Residuales (EDAR) en el sector Los Arcos.

Contrato suscrito el 12 de julio del 2005, en el cual AMAGUA contrata los servicios del Ing. Julio Baquero Plaza para la construcción de una planta de tratamiento de aguas residuales domésticas (EDAR) en el sector Los Arcos de la Zona de Desarrollo urbano del Cantón Samborondón. El precio total por la realización de la obra objeto del contrato es la suma de US\$145,704 más IVA los cuales serán pagados de esta manera: i) \$71,039 como anticipo, ii) \$29,140 a los 30 días después de la entrega del anticipo, iii) 29,141 a los 60 días después de la entrega del anticipo y iv) el saldo de US\$16,384 en recepción de obra. El contratista se obliga al cumplimiento del objeto del contrato en 120 días calendario, contados a partir de la entrega del anticipo.

xiii) Contratos de prestación de servicios para la elaboración de los estudios de saneamiento y depuración de aguas residuales, estudios de planes Directores de Alcantarillado de aguas residuales, y análisis y estudios de la operación del sistema de abastecimiento de la Compañía, celebrados entre HISPANAGUA S.A. y AMAGUA C.E.M.

Contratos en los cuales Hispanagua S.A. se obliga a realizar las siguientes actividades: i) estudio de alternativas de saneamiento y depuración de aguas residuales de manera conjunta o independiente de las ciudadelas El Río y Los Lagos, así como el desarrollo de un anteproyecto de la Estación Depuradora en la Ciudadela Los Lagos, ii) estudio de Planes Directores de Alcantarillado de aguas residuales para el desarrollo Urbano de Daule y la zona norte de Samborondón incluyendo documentación, análisis de zonas urbanas, etc.; y, iii) análisis y estudio de la operación del sistema de abastecimiento de la red Amagua.

El monto a los que ascienden estos contratos es de US\$127,996 y tienen un plazo de duración entre 3 y 4 meses los cuales concluirán en marzo del 2007. En el año 2006 se reconocieron US\$50,163 con cargo a resultados por este concepto, incluido en el rubro Gastos administrativos - Estudios técnicos. Al 31 de diciembre del 2006 están pendientes de pago los montos indicados los mismos que se presentan en el rubro Documentos y cuentas por pagar – Compañías relacionadas. Véase Nota 3.

xiv) Contrato para prestar los servicios de suministro de Agua Potable y alcantarillado a la Parroquia Aurora del cantón Daule.

El 5 de Noviembre del 2004, el concejo cantonal de Daule autorizó a Amagua para que coloque una red de distribución y suministrar de agua a la parroquia urbana "La Aurora" de la jurisdicción cantonal de Daule.

AMAGUA prestará los servicios públicos de suministro de Agua Potable y alcantarillado en la Parroquia Aurora de Daule. En el presente contrato también se suscriben las tarifas a ser cobradas diferenciando sectores marginales de los residenciales e industriales. El plazo del convenio es de 15 años contados a partir de la fecha de suscripción del mismo.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de enero del 2007) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

BALANCES AUDITADOS