



2013

Informe Anual





INDICE

A.	GESTIÓN JURÍDICA	5
B.	GESTIÓN COMERCIAL	8
C.	EVALUACIÓN DE SATISFACCIÓN AL CLIENTE	16
D.	GESTIÓN TÉCNICA	19
E.	GESTIÓN ADMINISTRATIVA	28
F.	GESTIÓN FINANCIERA	36
G.	ESTADOS FINANCIEROS	38

Carta a los Accionistas

Señores

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

Estimados accionistas:

La empresa continuó con un sólido crecimiento durante el 2013, trabajando con eficiencia operativa, orientada a la satisfacción de nuestros 30.540 usuarios registrados al cierre del año.

Nuestra principal obra fue la conclusión del acueducto norte fase II, en el tramo Pascuales – Mocolí, con una longitud de 13 Km de tubería GRP, el cual mejoró la presión del suministro beneficiando aproximadamente a 12.500 familias de la vía a Salitre y vía al PAN, en los Cantones Daule y Samborondón.

Otro proyecto de gran importancia fue el estudio y diseño de la futura PTAP Amagua, visionando el elevado crecimiento urbanístico en los cantones Daule y Samborondón; la PTAP se localizaría en la parroquia La Aurora del cantón Daule, y produciría aproximadamente 50.000 m³/día para abastecer a los usuarios de Samborondón y Daule.

Cumpliendo con la normativa ambiental, se obtuvo el Licenciamiento Ambiental de la planta de tratamiento de aguas residuales Entre Ríos. Así mismo, se replicó este proceso en otros 51 sistemas de alcantarillado operados por la empresa.

Logramos la recertificación de nuestro Sistema de Gestión de Calidad bajo las normas ISO 9001, mediante una satisfactoria Auditoría por parte de ICONTEC; además, se realizó la ampliación del alcance de nuestro sistema, contando actualmente con todos los puntos de la norma cubiertos.

En cuanto a mejoras en los procesos: se adquirió el ERP SAP Business One, el cual integra y gestiona de manera segura los procesos contables, financieros y administrativos; también se implementó el uso de tecnología PDA para el proceso de Lecturas, siendo éstas en tiempo real y se mejoró el sistema Telemedición con señal radio, el cual se encuentra en 7 puntos estratégicos para la medición y control en línea de parámetros como cloro y presión del agua.

Mantenemos la eficiencia en los procesos por el alto rendimiento técnico de la red de AA.PP. (90,48%), y los bajos tiempos de respuesta a los usuarios, especialmente en instalaciones de medidores con un promedio de 3 días.

La percepción de la satisfacción al cliente para el 2013 fue de 4.3 sobre 5; siendo ésta la calificación más alta alcanzada. Esto evidencia el trabajo realizado en la Escuela de servicio al cliente impulsada durante el año.

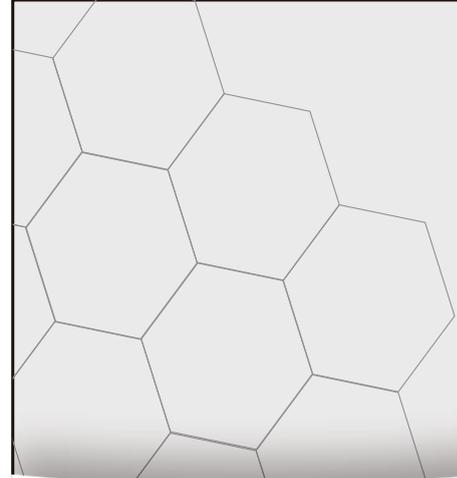
Se registró un crecimiento del 13% en usuarios (4.109 nuevos beneficiarios de nuestros servicios), de los cuales el 78% pertenecen a la parroquia Satelital La Aurora, en el cantón Daule.

Nuestros resultados financieros en comparación con los del año anterior, se incrementaron un 17% en ingresos operacionales, 14% en recaudo y 10% en utilidades.

Agradecemos a nuestro personal por su importante contribución y a ustedes nuestros accionistas por su confianza. Nos encontramos satisfechos con los resultados obtenidos, reiterando nuestro compromiso de continuar mejorando eficientemente para garantizar un servicio público de calidad.

Cordialmente,

DIRECTORIO Y
GERENCIA GENERAL DE LA
COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
AGUAS DE SAMBORONDÓN
AMAGUA C.E.M.



Directorio

Directores Principales

Edmundo Rodríguez Sobrino
Sócrates Vera Castillo
María Fernanda Richmond

Administración

Gerente General

Jaime Taboada Jaramillo

Director Jurídico

Nicolás Castro Quiroz

Subgerente Técnico

Miguel Alvarado Aguilera

Subgerente Comercial

Jessenia Huacón Macías

Subgerente Financiera

Elizabeth Hernández Correa

Subgerente Administrativa

María Fernanda Concha Rojas

Auditor Externo

KPMG DEL ECUADOR

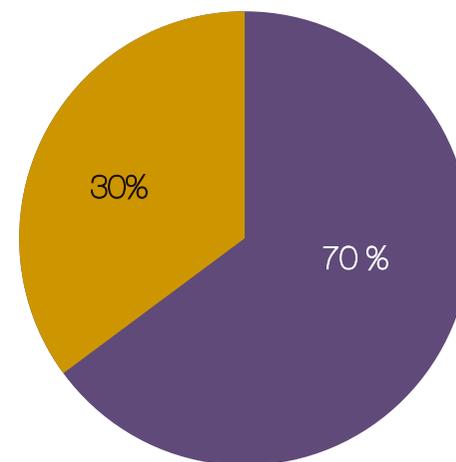


SECCIÓN
A

GESTIÓN JURÍDICA

Conformación del Capital

- AAA Ecuador AGACASE S.A.
- Municipalidad de Samborondón



A.1. ACTIVIDAD SOCIETARIA

El 18 de marzo de 2013, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Aguas de Samborondón AMAGUA C.E.M., resolvió por unanimidad, aumentar el capital suscrito de la Compañía en la suma de US\$ 191.717,52, mediante la emisión de 4'792.938 nuevas acciones de un valor nominal de US\$ 0,04 cada una.

De tal manera, luego de los trámites legales de rigor, el capital suscrito (social) y pagado de AMAGUA quedó fijado en la suma de US\$ 2'133.122,52, dividido en 53'328.063 acciones de US\$ 0,04 cada una. El capital autorizado de AMAGUA siguió fijado en la suma de US\$ 2'453.220,00.

COMPOSICIÓN ACCIONARIA

Capital Autorizado	USD\$ 2'453.220,00
Capital Suscrito	USD\$ 2'133.122,52
Capital Pagado	USD\$ 2'133.122,52
Valor por acción	US\$ 0,04

ACCIONISTAS

ACCIONES

VALOR TOTAL

AAA Ecuador AGACASE S.A.	37'329.633	USD\$ 1'493.185,32
Ilustre Municipalidad de Samborondón	15'998.430	USD\$ 639.937,20
TOTAL	53'328.063	USD\$ 2'133.122,52



Convenio con Canal de Isabel II Gestión

En noviembre del 2013, se celebró un convenio de colaboración con Canal de Isabel II Gestión para la ejecución de un proyecto de cooperación al desarrollo para garantizar el abastecimiento de agua potable en los Recintos El Chorrón y Palo Blanco del cantón Samborondón, mediante la construcción de pozos y redes de distribución del agua.

ESTUDIO PTAP AMAGUA

Se ha mantenido una constante planificación y estudio del proyecto PTAP para encontrar la solución más expedita y jurídicamente viable para su ejecución. En este sentido, se han tenido reuniones con los asesores legales de los Municipios de Samborondón y Daule y con los asesores legales externos de la empresa.

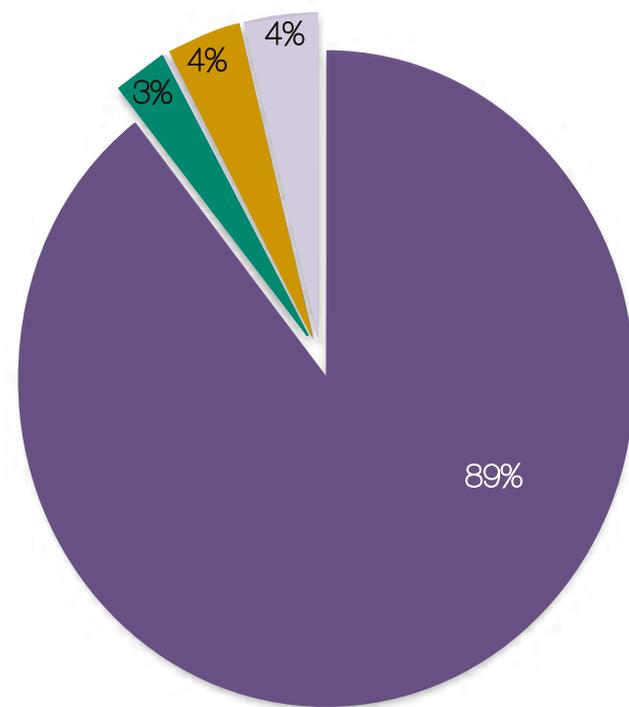


SECCIÓN **B**

GESTIÓN
COMERCIAL

CLASIFICACION DE USUARIOS POR TIPO

■ Residencial ■ Comercial ■ Comunal ■ Areas Verdes



Los tiempos en la labor de instalación de medidores continua siendo una fortaleza, en comparación con otras empresas similares; mantenemos un promedio de 3 días hábiles desde que se recepta la solicitud.

La cobertura del servicio de agua potable en nuestra zona de influencia (La Puntilla y La Aurora) es del 100% y de alcantarillado un 84% de usuarios residenciales, lo que corresponde a un total de 23.331 usuarios, lo que representa un incremento de 18% respecto al año anterior, incremento que está dado en un 59% en el sector de Daule y en un 41% en Samborondón.

GESTIÓN COMERCIAL

B.2. FACTURACIÓN DE SERVICIOS

Se registró un incremento del 13% del volumen de venta de agua potable correspondiente a 11'347.292 metros cúbicos.

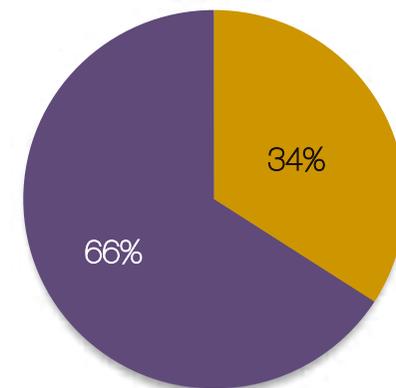
La facturación total de los servicios superó en un 17% al año anterior, siendo de USD\$ 14,22 millones, constituido por el 71% de agua potable, 14% alcantarillado y 15% otros servicios.

EVOLUCIÓN DE CLIENTES

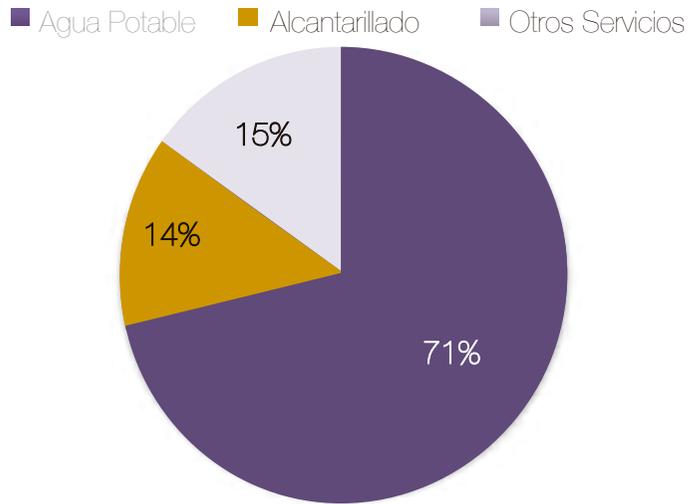


CONSUMO DE AGUA POTABLE

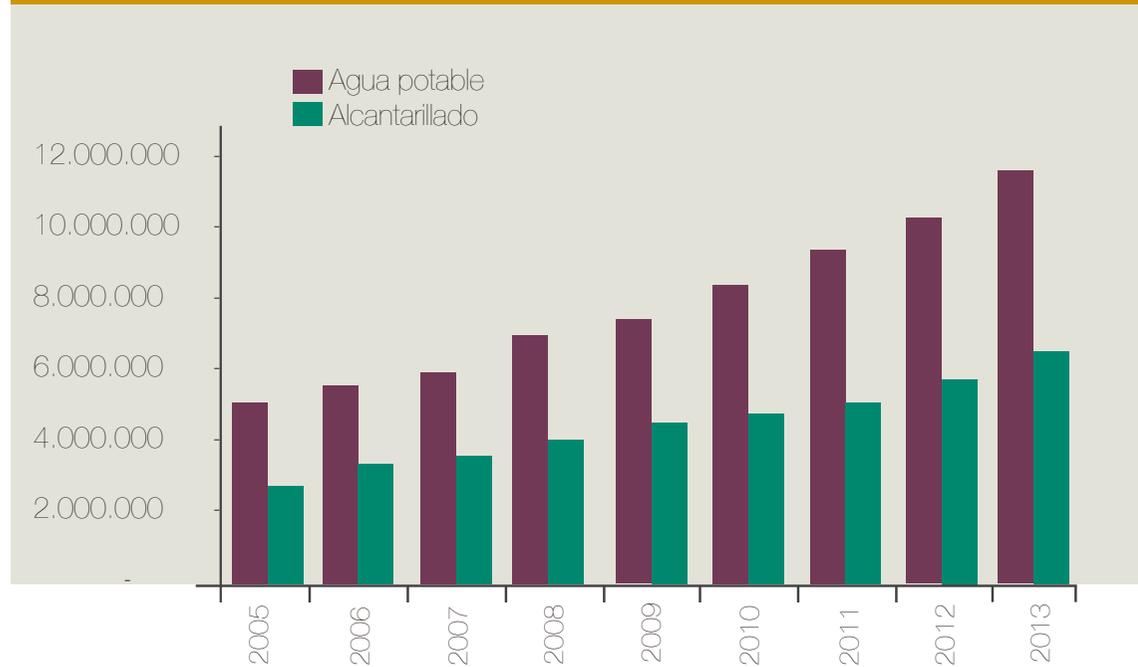
■ Samborondón ■ Daule



DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS OPERACIONALES



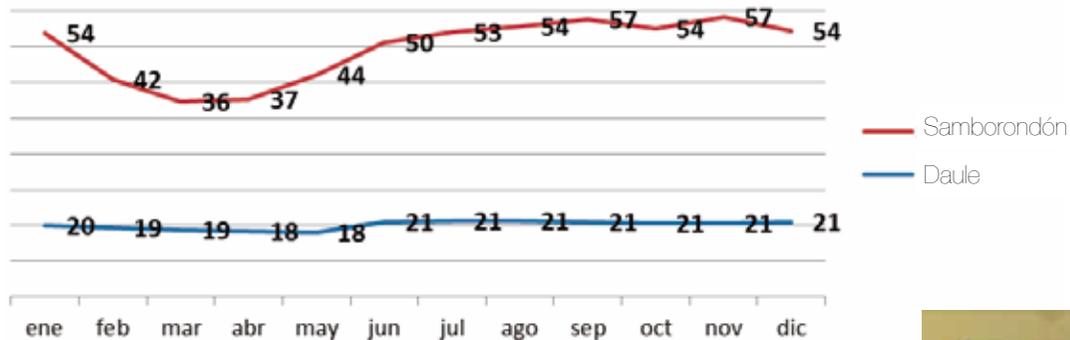
VOLUMEN DE VENTA DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO



En el consumo de agua potable por sector respecto del total de m3 facturados, en Samborondón representa el 66%, y en Daule equivale a un 34%.

GESTIÓN COMERCIAL

CONSUMO RESIDENCIAL PROMEDIO POR SECTOR (M³)



Del total de usuarios, el 89% corresponde a sectores residenciales, con un consumo promedio anual de 20.08 m³ en Daule y 49.33 m³ en Samborondón.

En cuanto a mejora de procesos, se implementó tecnología PDA para el proceso de toma de lectura, la cual brinda como principal beneficio el de obtener, en línea, los resultados de las lecturas, optimizándose así el proceso de análisis de consumos y la disminución de errores tanto en toma de lectura como en la subida de información al sistema, al contar con validación de datos parametrizados en el software que soporta la aplicación.



B. GESTIÓN COMERCIAL

Se incorporó un nuevo lector durante este período disminuyendo la cantidad promedio de lecturas por día por lector de 541 a 388. El promedio de errores totales bajaron a 112, representando un 14% inferior al año anterior.



B.3. RECAUDOS

La recaudación anual fue de US\$ 14,07 millones, superando un 14% al año anterior. El recaudo corriente promedio en el año fue del 90% en el sector de Daule y 76% en Samborondón del valor facturado.

La captación de recaudo se realiza un 25% a través de oficina y un 75% por banco. La entidad bancaria con mayor recaudo es Banco Bolivariano con un 27%.

DISTRIBUCIÓN DE RECAUDOS POR BANCOS

Banco Bolivariano	27%
Banco de Pacífico	18%
Banco del Guayaquil	18%
Western Unión	15%
Banco Pichincha	14%
Produbanco	4%
Banco Machala	3%
Banco Internacional	1%

Además, se realizó la campaña de "Débito Automático", fomentando en los clientes la cancelación del servicio a través de nuestros diferentes canales de pago, e insertos de publicidad en nuestras planillas, incentivando la contratación a través de esta modalidad sea esta débito de cuentas ahorro y corriente o tarjetas de crédito.

- Campaña Sorteo "Súper Cliente" donde se premia a los clientes que cancelan su planilla antes del vencimiento, con el fin de recuperar la cartera corriente.



Se mantuvo acercamientos y negociaciones con administraciones cuyas deudas pertenecían al rango mayor a 120 días, logrando la recuperación de aproximadamente \$50 mil a través de convenios de pago de urbanizaciones tales como: Matices de Samborondón, Villa Club Floral, Doral, Cosmos, Brisas del Norte entre otras.

B.5. ATENCIÓN AL CLIENTE

Se receptaron 5.742 solicitudes, siendo las más relevantes la verificación de instalaciones domiciliarias y débito automático. Además, se gestionó un total de 3.901 quejas y reclamos, siendo el 75% de agua potable y el 25% de alcantarillado. Del total de reclamos 693 corresponden a alto consumo; de los cuales sólo el 5% fueron procedentes.

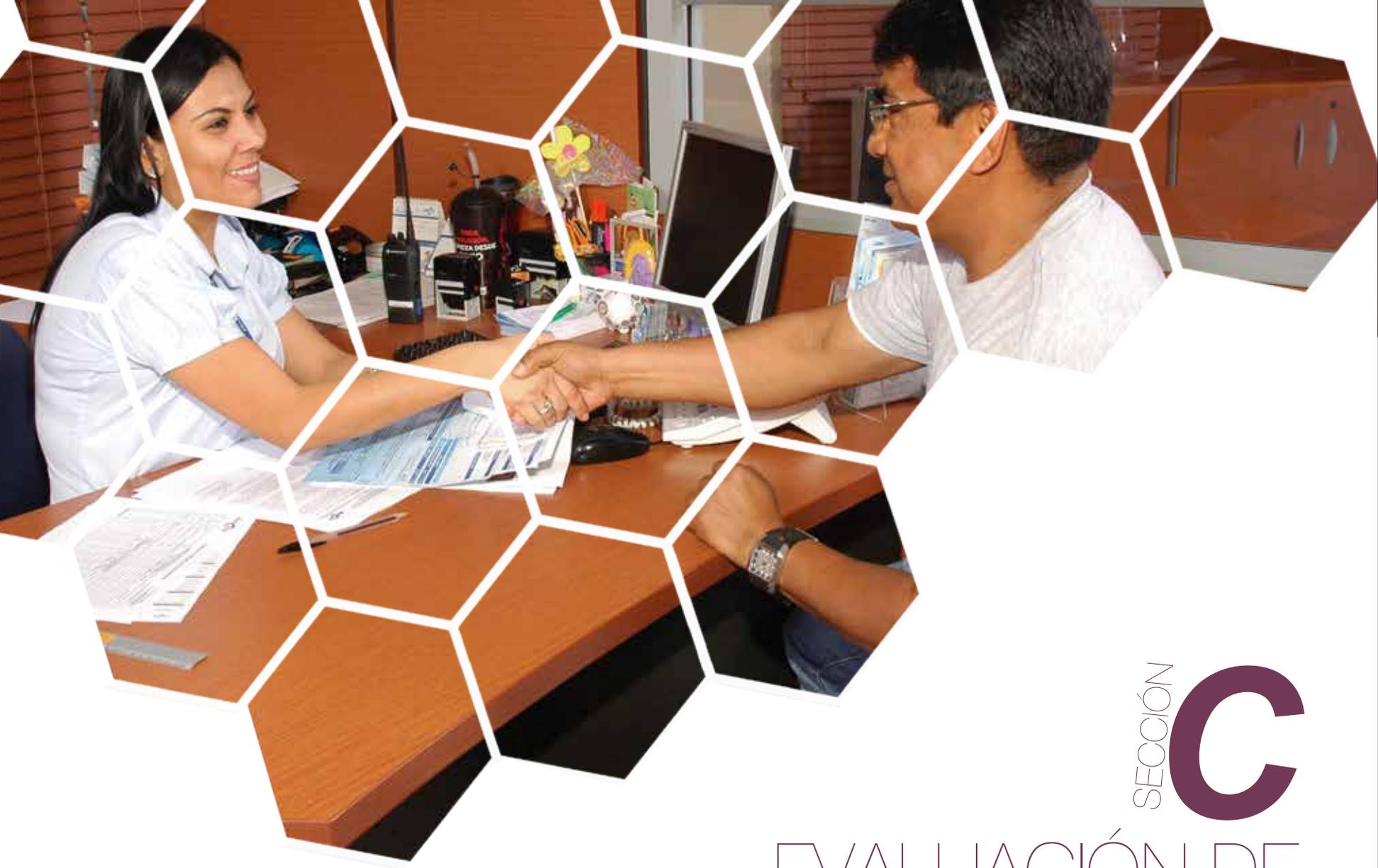
Para continuar en nuestro proceso de mejora continua, durante este período se empieza a monitorear de manera más estricta los tiempos de respuesta, siendo esto desde el ingreso del reclamo, el cierre y la emisión de la carta al usuario, cuya finalidad es mejorar la comunicación con nuestros clientes.

Se inicia también en este período la "Escuela de Servicio al Cliente", siendo la capacitación del recurso humano una herramienta estratégica para obtener una mejora continua en el servicio al cliente. Este plan contiene actividades de formación en manejo de clientes, talleres de motivación, evaluación interna y externa de cada ejecutivo

A través del sistema informático para salas de espera SIPSE, se cuenta con evaluaciones de diferentes parámetros de atención tales como: tiempos de espera en oficinas, calificación otorgada a cada ejecutivo, clientes llamados por cada ejecutivo vs atendidos entre otros; permitiendo medir el nivel de satisfacción de nuestros clientes y desempeño de los ejecutivos de servicio al cliente.

SOLICITUDES, QUEJAS Y RECLAMOS ATENDIDOS

	AGUA POTABLE	ALCANTARILLADO	TOTAL
Solicitudes	5.188	554	5.742
Quejas	1.919	975	2.894
Reclamos	1.004	3	1.007
Totales	8.111	1.532	9.643



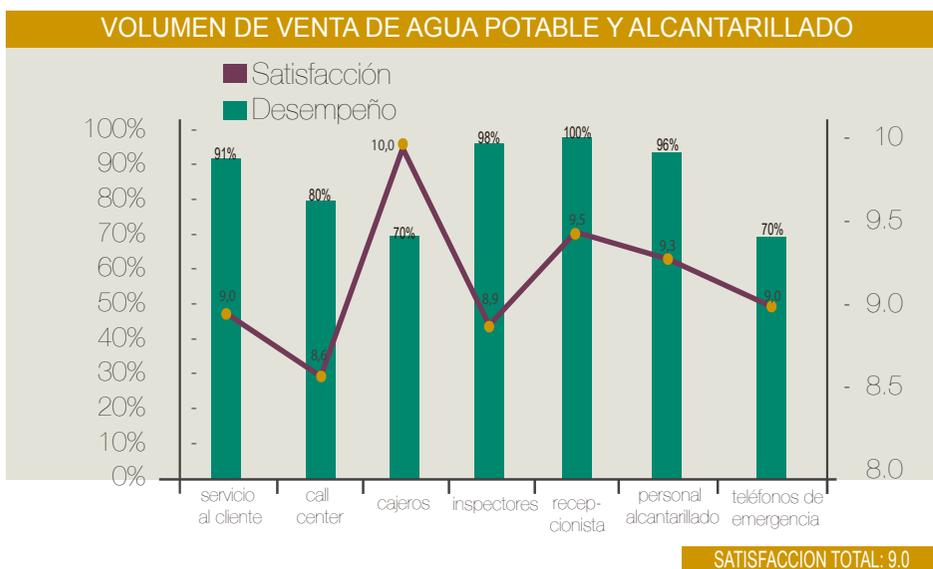
SECCIÓN **C**

EVALUACIÓN DE
SATISFACCIÓN AL CLIENTE

EVALUACIÓN DE SATISFACCIÓN AL CLIENTE

Estudio Cualitativo:

Se realizó un estudio cualitativo con modalidad "Cliente Fantasma" a cargo de la empresa Nielsen, que involucró a 18 personas de las áreas de Call Center, Caja, Inspectores de campo, Recepción, personal de Alcantarillado, responsables de atender los teléfonos de emergencia y personal contratista para el caso de Inspecciones, donde se evaluó procedimientos y comportamientos del personal. Los resultados de esta evaluación fue positiva, donde Amagua logró alcanzar un Índice de satisfacción total al cliente cualitativo de 9 sobre 10.



Estudio Cuantitativo:

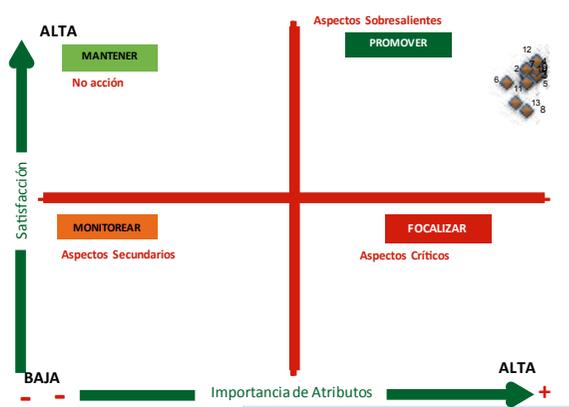
Se ejecutó un estudio cuantitativo de Evaluación de Satisfacción al cliente externo realizado por la empresa Consultor Apoyo, mediante una encuesta con una muestra de 556 clientes, considerando la siguiente distribución: Samborondón Sur 20,50%, Samborondón Norte 22,48%, Residencial Daule 46,94%, Estrato Bajo 4,68% y Zona Comercial 5,40%.

La metodología utilizada para este estudio cuantitativo también evaluó el grado de importancia que los clientes dan a los servicios recibidos por la empresa, versus la satisfacción obtenida, donde se logró obtener un Índice General de Satisfacción de 4,3 sobre 5; superando al índice del año anterior de 3,9 y alcanzando el índice general más alto de Satisfacción en comparación a los años anteriores.



EVALUACIÓN DE SATISFACCIÓN AL CLIENTE

MATRIZ DE IMPORTANCIA VS. DESEMPEÑO GLOBAL DE SATISFACCIÓN AL CLIENTE EXTERNO



Todos los aspectos evaluados de Amagua logran ubicarse en el cuadrante de "promover" o "aspectos sobresaliente"; es decir aspectos con alta importancia y así mismo con un buen nivel de satisfacción.

- 1 Imagen
- 2 Valores
- 3 Presentación planilla
- 4 Recaudo de Planilla
- 5 Pago atrasado planilla
- 6 Atención telefónica
- 7 Oficinas atención
- 8 Quejas y reclamos
- 9 Suministro de agua
- 10 Calidad de agua
- 11 Inspecciones domiciliarias
- 12 Limpieza cisternas
- 13 Servicio alcantarillado

ÍNDICE DE SATISFACCIÓN AL CLIENTE EXTERNO POR CADA ASPECTO EVALUADO 2013

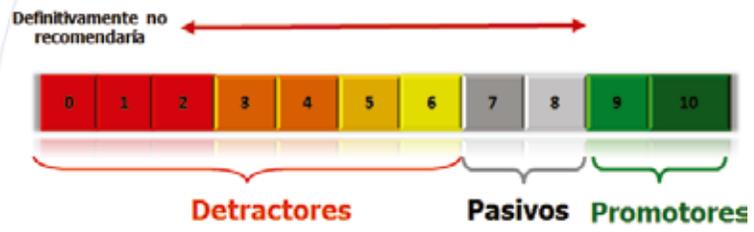


Siendo los clientes los promotores de la empresa, cuyas experiencias positivas se encuentran dispuestos a recomendarla. El Índice Promotor Neto alcanzado por Amagua fue del 49% aumentando notablemente al año anterior (23%).

Se establece la siguiente pregunta:

¿Cuán probable es que usted recomiende el servicio ... a un amigo (a), colega o familiar?

Se utiliza la siguiente escala de medición:



Índice Promotor Neto = % Promotores - % Detractores



SECCIÓN **D**

GESTIÓN
TÉCNICA

D.1. GESTIÓN DE OBRAS

ESTUDIOS, PROYECTOS Y OBRAS EJECUTADAS

1. ESTUDIO PLANTA DE TRATAMIENTO DE AGUA POTABLE (PTAP) AMAGUA.

Estudio y diseño de la futura PTAP de Amagua, la cual se construirá en la Parroquia La Aurora del cantón Daule; y producirá 600 lps (aproximadamente 50.000 m³/día); la cual permitirá contar con la captación, tratamiento y distribución propia de agua potable a las dos zonas de crecimiento urbanístico de los cantones Samborondón y Daule, respectivamente.

De manera general la estación tendrá su captación de agua cruda en el río Daule, a la altura del punto conocido como Las Candelarias (Parroquia La Aurora, cantón Daule). En este mismo punto, se realizaría el tratamiento de tipo convencional (coagulación, floculación, decantación, filtrado y desinfección), el transporte a un tanque de distribución (punto alto) y posterior distribución por gravedad a la red matriz.

Además del aspecto técnico, este estudio también abarca los aspectos económico-financieros, legales, sociales y políticos que una obra de esta inversión y magnitud demandan.

2. TUBERIA NORTE FASE II.

Con el objetivo de mejorar los niveles de caudal y presión en los actuales y próximos proyectos urbanísticos, y asegurar la distribución de agua potable para futuros emprendimientos, se concluyeron los trabajos de suministro e instalación de 13 Km de tubería GRP (tubería en fibra de vidrio reforzada) en diámetros de 500, 400 y 350mm colocados desde el Puente Pascuales en el Cantón Daule, hasta el ingreso a Isla Mocoli en el Cantón Samborondón.

Posteriormente en el mes de junio finalizaron los trabajos de interconexión entre los dos acueductos del norte y proyectos específicos tales como: La Joya, Villa Club, Sambocity, Lagos del Batan e Isla Mocoli.





3. EDAR TARIFA.

Se construyó toda la obra civil (excavación, relleno, tanques de hormigón, pasarelas, entre otros) para el futuro funcionamiento de la estación depuradora de aguas residuales Tarifa, con una capacidad de tratamiento de 1500 m³/día, que beneficiará inicialmente a 5000 personas de la Parroquia rural Tarifa.

La EDAR cuenta con las siguientes unidades: tanque homogenizador, tanque de aireación, tratamiento de lodos (digestor de lodos) y decantación (clarificador).

4. EDAR BUIJO.

Se culminaron los trabajos preliminares de excavación y desalojo, colocación de relleno compactado, construcción de cerca perimetral y otras obras de drenaje, para la futura construcción de la planta de tratamiento de aguas residuales del Recinto Buijo Histórico en la Parroquia La Puntilla, cantón Samborondón que beneficiaría a 300 familias.

5. ACUEDUCTO SAN GUILLERMO

Se benefició a aproximadamente 200 familias de escasos recursos económicos en el Cantón Daule, mediante la obra de suministro e instalación de tubería para abastecer de AA.PP. al Recinto San Guillermo y sus alrededores.

PROYECTOS SANITARIOS URBANÍSTICOS

El desarrollo urbanístico evidenció un crecimiento sostenido en los dos cantones donde opera la empresa. Se otorgaron un total de 28 nuevas factibilidades, la que incluyó 2 planes maestros para proyectos como Aires del Batán en el Cantón Samborondón y La Rioja en el Cantón Daule. A nivel de aprobación de diseños sanitarios, se aprobaron 37 proyectos. Se recibieron 8 nuevas redes e infraestructura sanitaria y se interconectó de manera definitiva a la red de distribución de agua potable, a un total de 20 proyectos inmobiliarios.

A continuación se describen los proyectos y sus diferentes detalles de manera general:

NUEVA INFRAESTRUCTURA RECEPCIONADA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO

No.	URBANIZACION/PROYECTO
1	Urb. Sambocity Etapa Hollywood Park
2	Edificio Global Center
3	Urb. Torres del Río - Torres G y D
4	Urb. La Joya Etapa Platino
5	Conj. Hab. Villa Madero
6	Urb. Castilla
7	Urb. La Joya Etapa Murano
8	Urb. La Joya Etapa Ámbar

NUEVAS URBANIZACIONES INTERCONECTADAS

No.	Urbanizaciones / Proyectos	Diámetro conexión (mm)
1	Urb. Ribera del Batan	110
2	Urb. Vittoria	110
3	Centro Comercial El Dorado	110
4	Urb. La Rioja Etapa La Almería	110
5	Urb. Ciudad Celeste Etapa La Cristalina	110
6	Urb. Vereda del Rio	90
7	Urb. Arboletta	110
8	Cantera Petropoli	20
9	Urb. Villa Club Etapa Magna	110
10	Edificio Global Center	32
11	Urb. Luces del Rio	90
12	Condominio Ryo 600	63
13	Colegio San Francisco Menor	63
14	Urb. San Antonio II Etapa	90
15	Urb. Villas del Rey Etapa Rey Carlos	110
16	Urb. Costa Verde	63
17	Urb. Villas del Rey Etapa Reina Beatriz	110
18	Conj. Habitacional Palmira	32
19	Conj. Habitacional Villa Madero	32
20	Galarza y Autos	32

FACTIBILIDADES OTORGADAS

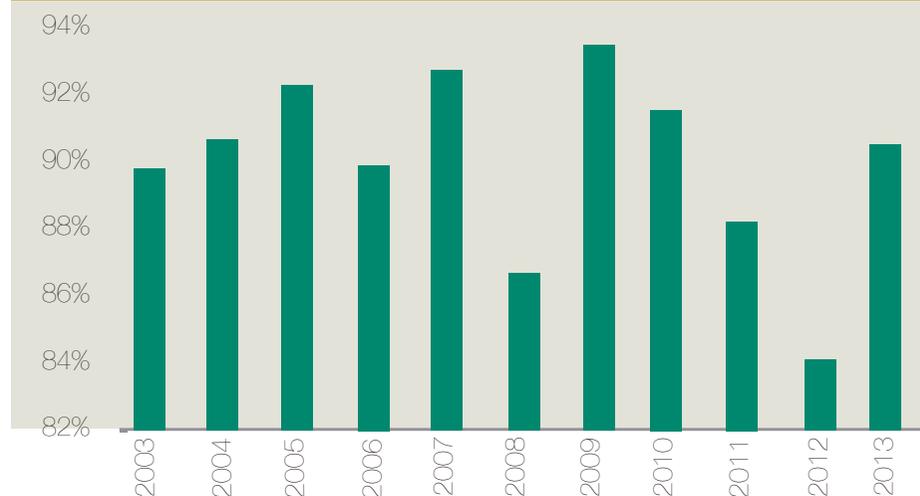
No.	Urbanizaciones/Proyectos	lpm *
1	Urb. Aires del Batan - Plan Maestro	2.242
2	Ciudad Comercial El Dorado	944
3	Urb. San Enrique	224
4	Colegio San Francisco Menor	66
5	Hotel Marriot Plaza	56
6	Urb. La Península	210
7	Colegio Ibero mundo	21
8	Urbanizacion Bali	229
9	Condominio Platinum	13
10	Condominio Palma Victoria	9
11	Estación de Servicio San Nicolás	3
12	Urb. Mallorca Village	32
13	Urb. La Joya - Etapa Tiara	168
14	Urb. Lógare	151
15	Centro Comercial River Plaza	375
16	Urb. Napoli	444
17	Urb. La Joya - Etapa Corona	220
18	Urb. Buena Vista Plaza	45
19	Cantera Petropoli	5
20	Urb. La Rioja - Plan Maestro	2.246
21	Centro Comercial Plaza Proyecta	19
22	Urb. Villa Club - Etapa Natura	188
23	Centro Comercial Mix Center Shopping	12
24	Centro Comercial Veronsa	8
25	Centro Comercial Plaza Marsella	16
26	Centro Comercial Plaza Design	20
27	Condominio Rio Plata	25
28	Bodegas Marriot	20
Nota: lpm (litros por minuto)		8.011

DISEÑOS SANITARIOS APROBADOS

No.	URBANIZACION/PROYECTO	POBLACION EQUIVALENTE(Hab)
1	Edificio Xima	615
2	Urb. Lagos del Batan Etapa Riolago	400
3	Condominio Torre Ciudad	120
4	Colegio Alemán Humboldt	1.179
5	Condominio Colonia Ferrara	75
6	Urb. La Joya - Etapa Coral	2.055
7	Urb. Villa Club Etapa Luna	2.670
8	Urb. Villa Club Etapa Marte	2.670
9	Urb. La Rioja Etapa Almería	2.210
10	Urb. Isola	1.335
11	Centro Comercial Plaza Lagos	270
12	Urb. Ciudad Celeste Etapa Península	1.008
13	Urb. Singapur	200
14	Urb. Tenis Plaza	95
15	Urb. Villas del Rey Etapa Reina Beatriz	3.045
16	C.C. El Dorado	1.000
17	Camisariato El Portal	65
18	Condominio Platinum Apartments 2.	40
19	Urb. Sotileza	1.200
20	Condominio Palma Victoria	30
21	Colegio San Francisco Menor	615
22	Urb. Villa Italia Etapa Bari	2.150
23	Urb. Britannia II	236
24	Urb. Rioja Etapa Asturias	2.455
25	Urb. Bali	770
26	Urb. Puerto Mocoli	1.280
27	Urb. La Joya Etapa Ópalo	2.950
28	Estación de Servicio "GOPASA"	90
29	Edificio La Aurora	21
30	Urb. La Joya Etapa Tiara	1.500
31	Urb. Villas del Rey Etapa Princesa Diana	3.230
32	Urb. Mallorca Village	2.695
33	Centro Comercial Mix Center Shopping	225
34	Centro Comercial River Plaza	250
35	Urb. Napoli	2.875
36	Urb. L'ogare	996
37	Urb. Villas del Rey Etapa Rey Carlos	3.270
TOTAL		46.079



RENDIMIENTO TÉCNICO A.A.P.P.



SECCIÓN **D** GESTIÓN TÉCNICA

D.2. ACUEDUCTO

OPERACIÓN, MANTENIMIENTO Y RENDIMIENTO TECNICO

Mediante el nuevo acueducto norte se logró mejorar la cobertura y presión en horas pico alcanzando valores de presión por encima de los 20 PSI en los proyectos ubicados a lo largo de la vía a Salitre y en la zona norte de Samborondón.

A nivel de rendimiento técnico de la red de agua potable se conformó un grupo especializado en la búsqueda y atención de fugas en ciudadelas integrado por personal de los departamentos Técnico y Comercial, consiguiendo obtener un rendimiento técnico de 90,48% mejorando de manera notable lo obtenido en periodos anteriores (años 2011 y 2012).

En el caso de los mantenimientos se optimizaron y coordinaron con los cortes programados por el proveedor de agua en bloque, con lo que se obtuvieron niveles de continuidad del 99% (solo 60 horas de corte en el año). Adicionalmente no se generaron inconvenientes a nivel de daños en matriz lo cual también contribuyo tanto al rendimiento técnico, como a la reducción de interrupción de horas del servicio.

REVISIÓN Y VERIFICACIÓN DE MEDIDORES

Durante el 2013, se realizó el análisis y verificación de 329 medidores tipo domiciliario (clase metrológica B y C), ya sea por solicitud de clientes,

verificación de unidades y/o proceso de crítica. De este total, se pudo determinar que un 80% de los equipos estaban dentro de los rangos de operación que marca la norma de error (4 al 10%, según norma INEN para contadores de agua en operación).

Paralelamente, se trabajó con el departamento Comercial en la programación de cambio y/o reposición de medidores por tiempo de vida útil (> 5 años), con un promedio de 150 medidores renovados por mes.

DATOS	
Medidores verificados con banco portátil	329 unidades
	261 en buen estado
	68 en mal estado
Macros verificados (en laboratorio)	5 unidades
% Aceptabilidad Macros	100 %
% Aceptabilidad Medidores	80%

CONTROL Y MONITOREO DE AGUA POTABLE

En cuanto a la calidad del agua, se cumplió 100% el programa y muestras en sus diferentes parámetros. En el año se realizaron un total de 300 muestras de agua potable, en alrededor de 25 puntos estratégicos de la red de distribución de agua potable, en un total de 12 monitoreos programados en el tiempo, para cubrir lo solicitado por la norma INEN 1108 cuarta Revisión en lo referente a control bacteriológico.

De igual forma, de manera semestral y anual se han realizado revisiones a nivel de parámetros como: metales pesados, pesticidas y otros, los que son importantes monitorear periódicamente. Toda esta revisión y logística se ha realizado a través de laboratorios externos acreditados por la OAE

(Organismo de Acreditación Ecuatoriana), organismo que se encarga de normar el funcionamiento de laboratorios de aguas, metrología, medición, etc.

Internamente se realizan controles diarios y semanales de calidad de agua en parámetros como: cloro residual libre, pH y presión. También para casos específicos se cuenta con un turbidímetro que permite cubrir quejas o solicitudes de turbiedad cuando éstas se presentan.

Así mismo, se cuenta con el sistema de tele medición 24 horas, que permite monitorear en línea los niveles de presión y cloro en 7 puntos estratégicos de la red matriz.

LUGAR DE MUESTREO	Presión	Cloro	Color	Turbiedad	Coliformes Fecales	Coliformes Totales	CRITOSPORIDIUM GIARDIA LAMBIA
LIM. ACEPTABLE	> = 20	0,3 - 1,5	< = 15	< = 5	<1	<1	0
ESTACION NORTE	89	0,74	Incoloro	0,82	<1	<1	0
ESTACION SUR	40	0,54	Incoloro	0,67	<1	<1	0
MATICES	27	0,64	Incoloro	0,72	<1	<1	0
VISTA AL PARQUE	20	0,57	Incoloro	0,71	<1	<1	0
TENIS CLUB	20	0,48	Incoloro	0,61	<1	<1	0
CASTELAGO	15	0,48	Incoloro	0,64	<1	<1	0
VILLA CLUB	57	0,66	Incoloro	0,70	<1	<1	0
CIUDAD CELESTE	12	0,51	Incoloro	0,59	<1	<1	0

Valores promedio (anual), de parámetros: físico, químico y bacteriológico

Es importante resaltar durante el año 2013 que la turbiedad se mantuvo por debajo de 1 NTU (muy por debajo de la norma), valores de cloro residual libre entre 0,50 y 0,80 mg/l (óptimos para la desinfección y calidad del agua) y presencia 0% de coliformes fecales o totales en las muestras tomadas y analizadas.

D.3. ALCANTARILLADO

OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO

Los sistemas de alcantarillado operados y administrados por la empresa sufrieron un leve incremento pues de 64 plantas a finales del 2012, se cerró el año con 67 estaciones depuradoras. Las nuevas plantas que entraron bajo nuestro control fueron: Málaga I, Sambocity y Castilla, todas ubicadas en la parroquia La Aurora, cantón Daule.

Dentro de los aspectos más relevantes a mencionar están los cambios realizados al plan preventivo que incluye trabajos de mantenimiento y limpieza en pozos de bombeo, rejillas, bombas sumergibles, extracción de lodos y mantenimiento eléctrico.

En el caso de daños dentro de las estaciones (plantas de tratamiento) se manejó un promedio mensual menor a 2 eventos por plantas, y no en todos



los casos, pues de las 67 estaciones manejadas, un 33% no presentó problemas de operatividad mayor ó menor en el año. Para el caso de averías en redes (tuberías, sumideros, rejillas, cajas y tapas), se generó un promedio de 9 casos o trabajos por mes, lo cual se ha mantenido en similar ritmo en los últimos años. La atención de reboses y daños se han ejecutado dentro de los plazos estipulados dentro de los criterios de calidad desarrollados por la empresa para este tipo de eventos.

CONTROL Y MONITOREO DEL AGUA RESIDUAL DEPURADA

Calidad de agua residual depurada (valores promedios)				
	MAXIMO ACEPTABLE	PROMEDIO	MÁXIMOS	MÍNIMOS
SS	100 ppm	53	500	2
DBO5	100 ppm	78	470	2
pH	5-9	7	8,1	4,1
Nitritos y nitratos	10 ppm	9	162	0,10
Fósforo	10 ppm	7	46	0,2
Aceites y grasas	30 ppm	4	46,30	0,50

Se tomaron un total de 390 muestras y se realizó el análisis de parámetros como: DBO, SST, pH, aceites y grasas, nitritos y c/2 meses nitratos, fosforo, coliformes entre otros. Los análisis fueron realizados a través de laboratorios externos acreditados, de acuerdo a la programación previamente establecida por los técnicos y propuesta en el manual de gestión de calidad, obteniendo un 80% de aceptabilidad, mayor al año anterior (77%) y un 99% de cumplimiento de niveles de "aceites y grasas" con valores por debajo de 30 mg/l.

Es importante resaltar, que a nivel de valores promedios se cumple con lo requerido por la norma ó legislación ambiental vigente, sin embargo, para casos y meses muy puntuales se han dado valores por encima de lo permisible, lo que ha generado el emprendimiento de acciones correctivas, para regresar a los rangos de aceptabilidad.

D.4. CONTROL DE EQUIPOS Y METROLOGIA

Se realizó la adquisición de un nuevo geófono, que servirá para cubrir la demanda de revisión de redes de acueducto por fugas no visibles, como también para el proceso de búsqueda de fugas en ciudadelas.

También se cuenta al momento con un sonómetro, que permitirá realizar monitoreos y seguimientos en las plantas de tratamiento de aguas residuales que cuentan con motores y blowers, para corroborar el cumplimiento a nivel de ruido tal como establece la legislación ambiental vigente.

Se implementaron mejoras al sistema de tele-medición en los puntos estratégicos de la red de agua potable y se ejecutó el Plan Piloto de monitoreo en la EDAR Los Arcos, en la que inicialmente se está registrando en línea oxígeno disuelto, como también el monitoreo de equipos eléctricos (bombas y motores) tanto de las estaciones de bombeo como de la EDAR.

D.5. GESTIÓN AMBIENTAL

OBTENCIÓN DE LICENCIA AMBIENTAL SISTEMA DE ALCANTARILLADO ENTRE RÍOS

En el mes de marzo, se logró la obtención de la Licencia Ambiental de la EDAR Entre Ríos; por parte del Ministerio de Medio Ambiente, proceso que fue interpuesto ante la Subdirección Provincial del Ministerio Medio Ambiente a finales del año 2009. Con la obtención de este documento se cumple con todos los requisitos técnicos y legales para la administración y operación del sistema de alcantarillado de la Urbanización Entre Ríos.

LICENCIAMIENTO AMBIENTAL ANTE LA PREFECTURA DEL GUAYAS

Proceso iniciado en el año 2012, en el que se solicitó ante la Dirección de Medio Ambiente de la Prefectura del Guayas, el licenciamiento ambiental de 51 estaciones ó plantas depuradoras de agua residual domestica ubicadas tanto en Samborondón y Daule, en las zonas que son de competencia de la empresa.

Durante el 2013, se obtuvo la aprobación de estudios ex post y planes de manejo ambiental de las 51 plantas, por lo que se espera que el proceso concluya finalmente en el año 2014.

DIFUSIÓN ECOLÓGICA

En el transcurso del año pautamos en medios representativos de la zona, afiches ilustrativos sobre el uso y ahorro del agua, que fueron publicados en conmemoración al "Día Mundial del Agua" en marzo y en algunos meses siguientes; así como videos educativos en oficinas y redes sociales.





SECCIÓN **E**

GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Los procesos Financieros y Administrativos migraron a un ERP de clase mundial SAP Business One, donde se integran los procesos contables, financieros, compras, bodega, y activos; añadiéndole también al ERP un módulo para el proceso de nómina; todo esto permitiendo contar con un sistema seguro y automatizado especialmente para procesos que se realizaban manualmente en el pasado.

Debido al crecimiento de la empresa, Amagua decidió ampliar el edificio donde opera actualmente, por lo que en el 2013 se trabajó en este proyecto, contando ya con los presupuestos y planos para iniciar dicha construcción en el 2014.

E.1. GESTIÓN DE LA CALIDAD

AUDITORÍAS DE CALIDAD

El 09 de Abril, se logra la recertificación en Sistema de Gestión Calidad, bajo las normas ISO 9001:2008 y se amplía el alcance del Sistema incluyendo Diseño y Desarrollo de proyectos de mejoramiento de infraestructura de agua potable y alcantarillado específicamente promovidos por Amagua C.E.M.; cubriendo todos los puntos de la norma dentro del alcance del Sistema de Gestión de Calidad de Amagua.

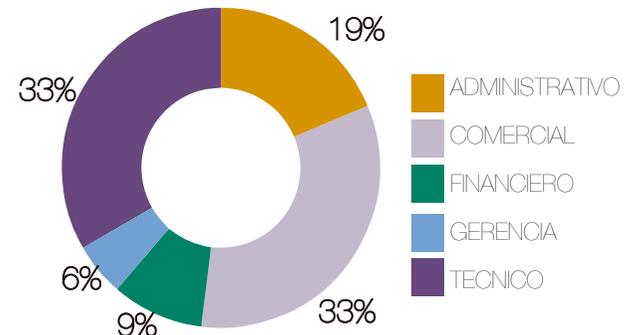
Entre los aspectos positivos que reconoce ICONTEC, podemos mencionar los programas para fortalecer la percepción de satisfacción del cliente; cultura empresarial de calidad; política participativa para el análisis de los

resultados del sistema de gestión y la toma de decisiones para la mejora continua; la experiencia de la empresa y del personal en las actividades de los procesos de servicios de agua potable y alcantarillado, incluyendo el manejo de los requisitos técnicos y de los equipos de medición, asociando los equipos de protección personal para disminuir los riesgos del trabajo y salud ocupacional; el avance de la gestión en los trámites para la consecución de las licencias ambientales de la autoridad ambiental competente para la operación de las plantas de tratamiento de aguas residuales; análisis y gestión de indicadores de manejo de aguas residuales, y la evidencia de la ampliación en la capacidad de servicios de agua potable y alcantarillado para el sector de influencia.

E.2. GESTIÓN HUMANA

El talento humano de Amagua está conformado actualmente por 75 trabajadores distribuidos de la siguiente forma: 19% Administración, Gerencia 6%, Financiero 9%, Técnico 33% y Comercial 33%. El índice de rotación del periodo 2013 fue del 19% producto de 26 Ingresos y 14 salidas de personal.

NÚMERO DE PERSONAS POR ÁREA



DESARROLLO DE COMPETENCIAS

El desarrollo de competencias de los trabajadores fue realizado en 1.859 horas hombre de capacitación, a través de 315 horas hombre de inducción y 1544 horas correspondientes a formación externa.

En el 2013 resaltó la Escuela de Servicio al cliente, en donde se involucró facilitadores externos como internos a través de inducciones acerca de procedimientos y temas relacionados a vocación de servicio, con la finalidad de empoderar al personal. Esta escuela evidenció excelentes resultados en la Encuesta de servicio al cliente externo y el estudio de Cliente fantasma realizado en el 2013.

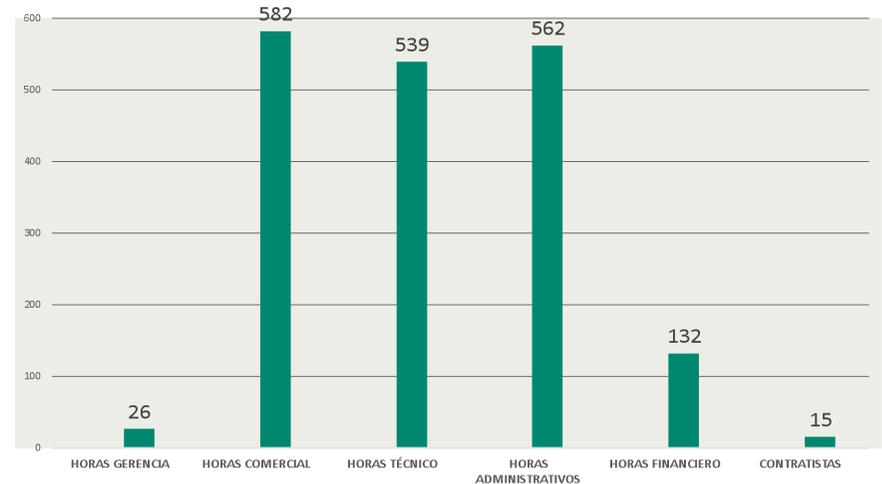
De igual forma se incluyó al personal de contratistas en inducciones en temas de Seguridad y salud.

BIENESTAR SOCIAL

En pro del bienestar social se promovieron temas de integración, deporte y prevención de riesgos y salud de los trabajadores mediante actividades como:



HORAS HOMBRE DE FORMACION



E. GESTIÓN ADMINISTRATIVA

- Conmemoración del día de la mujer.
- Celebraciones por el día de la madre en compañía de sus hijos.
- Bingo y parrillada de integración en conmemoración al día del padre
- Día del niño celebrado con los usuarios de Amagua
- Día del niño en el Recinto Bujío Histórico
- Realización de Olimpiadas Amagua donde se participó en las disciplinas de fútbol, basket, volley, atletismo, y demás actividades para personas embarazadas o limitaciones físicas.
- Participación en carreras (5K) organizadas por entidades del sector, durante todo el año
- Brigadas de vacunación y campañas de seguridad y salud
- Agasajos a cumpleaños
- Agasajo navideño a los hijos del personal.



- Fiesta de navidad de la empresa, con un tema diferente "Circus Party", donde se contó con show y entretenimiento alusivo al tema de la fiesta, regalos y sorteos con premios atractivos para el personal.
- Evento de integración y quema de año viejo para celebrar el nuevo año.



E.3. SISTEMAS DE INFORMACIÓN

En 2013 se realizan importantes cambios en tecnología para la empresa; tales como: correo electrónico, sitio web, sistemas de información, y otros complementarios. Se adquieren productos de clase mundial, se prepara el camino también para una mejora significativa en la seguridad perimetral de nuestra red de trabajo.

- **Sitio Web:** Adquisición de nuevo servicio de hosting, el cual permite el uso del protocolo https para poder realizar en un futuro transacciones en línea de forma segura, el hosting posee mejores características en cuanto a rendimiento y disponibilidad que el servicio anterior.

Actualización de la página web de acuerdo a lineamientos web del grupo corporativo, mejorando características como mejor navegabilidad, legibilidad, cumplimiento al manual de imagen del grupo, entre otros estándares.

- **Continuidad del Negocio:** Adquisición de nuevos equipos como UPS, banco de baterías para brindar mayor protección a infraestructura crítica como servidores y redes. Así como también la contratación de enlace de Internet contingente que se activa de manera automática luego de una caída del enlace principal.

- **Correo electrónico:** Adquisición de licencia Google Apps, permitiendo contar con correo GMAIL corporativo, cuyas ventajas con el uso de este servicio en nube son: alta disponibilidad, protocolo seguro, espacio en nube, aplicaciones de colaboración, calendario compartido, videoconferencia, administración simplificada, entre otros.

- **Sistemas de Información:** Migración y puesta del sistema de información de clase mundial SAP Business One, logrando integración de los sistemas de información financieros – administrativos. La herramienta recoge también las mejores prácticas en los diferentes procesos, siendo ésta funcional, intuitivo, robusto y seguro.

- **Mejora en la interfaz contable de Amerika al nuevo sistema SAP BO,** se cuenta con previsualización de la información y se elimina el uso de archivos planos.

- **Seguridad Informática:** Adquisición de UTM Sophos Astaro, ofreciendo una completa protección perimetral para las redes de Amagua, Sophos Astaro es un producto de clase mundial, con el cual se mejora considerablemente la administración de Firewall, navegación, accesos SSL VPN, Wireless, alta disponibilidad, entre otras muchas funcionalidades que ofrece el producto.

- Infraestructura TI: trabajo continuo en mejora de la infraestructura mediante trabajos de reorganización de los racks de todos los puntos de voz y datos de la empresa; renovación de los computadores e impresoras; adquisición de licencias de aplicaciones en nube Office 365 que ofrece características similares a Google Apps; servidores virtualizados para la optimización de recursos, entre otros.

E4. COMUNICACIONES Y RELACIONES PÚBLICAS

Campañas y charlas de salud para el personal como parte del programa de Seguridad y salud, así como incentivos y apoyo al personal de Amagua para la participación en carreras organizadas en la ciudad de Samborombón durante todo el año, como medida de integración y bienestar de su salud.

Mingas en los Recintos San José y Sabanilla pintando las casas del sector y participación de Amagua en ferias ambientales educativas. Así como festejos por día del niño, fiestas de Navidad en el Recinto Buijo Histórico.

Apertura de mayores canales de comunicación hacia los clientes externos, con la creación de cuentas de correo y números de teléfono celular exclusivos para atención de diferentes servicios de la empresa tales como: reconexiones, fugas, limpieza de cisternas, alcantarillado, débito automático, quejas y reclamos.





Llámenos y escribanos

PBX
5125593 - 2 145421

Oficinas 099 1514 454 099 9089 008	Solicitud de débito debitoautomatico@amagua-cem.com
Reconexión 099 8173 730	Reboses, sumideros en mal estado. alcantarillado@amagua-cem.com
Fugas 099 9084 575 099 9889 397	Reconexiones cartera@amagua-cem.com
Reboses 099 5990 331	Limpieza, impermeabilización y mant. cisternas@amagua-cem.com
Cisternas 098 4978071	Solicitudes y reclamos clientes@amagua-cem.com
	Comunicaciones comunicaciones@amagua-cem.com
	Trabaje con nosotros seleccion@amagua-cem.com

www.amagua.com

Se migró de comunicación tipo radio a servicio VPN el cual consiste de telefonía voz ilimitada. Se cuenta con 29 usuarios de Amagua, conectados con personal contratistas para mejorar los problemas de señal y cobertura que existía anteriormente; facilitando la comunicación fluida con personal en campo.

PUBLICACIONES EN MEDIOS

En vista de la alta demanda de usuarios en Samborondón y Daule; y evaluando el tipo de información más requerida, se publicaron temas útiles para los clientes en varias revistas del sector.



PUBLICIDAD IMPRESA

CAMPAÑA DÉBITO AUTOMÁTICO

Con la finalidad de aumentar los recaudos en entidades bancarias y disminuir filas en la Caja se realizó una campaña intensiva de Débito automático a través de folletería insertando en las planillas durante el segundo semestre del año; así como también la elaboración de un informativo de Lugares de pago para clientes que prefieren realizar sus transacciones en lugares más cercanos.

CAMPAÑA CUIDADO CON EL ALCANTARILLADO

Se inició una campaña informativa y de concientización sobre el buen uso y cuidado del alcantarillado en el sector, publicando mensajes o consejos de cómo cuidar el alcantarillado vía redes sociales, además de la impresión de folletería para insertar en las planillas durante los meses de febrero, marzo y abril.



CAMPAÑA LIMPIEZA DE CISTERNAS

Con el objetivo de dar a conocer el servicio de limpieza de cisternas que Amagua ofrece a sus usuarios y fomentar dicho servicio se realizó una campaña en conjunto con el área de servicio al cliente la cual fue insertada en planillas durante varios meses.

Además se realizaron unas modificaciones en la folletería actualizando información y logo de la empresa.





SECCIÓN **F**

GESTIÓN FINANCIERA

GESTIÓN FINANCIERA

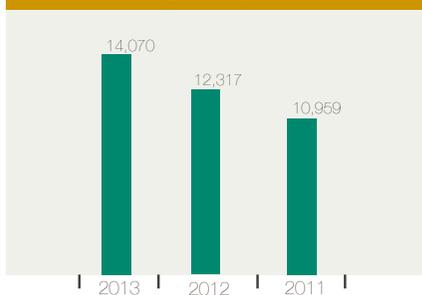
Los Ingresos Operacionales tuvieron un incremento del 17% (US\$ 14.217.768), en Recaudo el crecimiento fue del 14% (US\$ 14.070.667) y un 10% en utilidades netas (US\$717.036) con relación al año anterior. La caja al cierre del año fue USD\$244.883.

INGRESOS OPERACIONALES

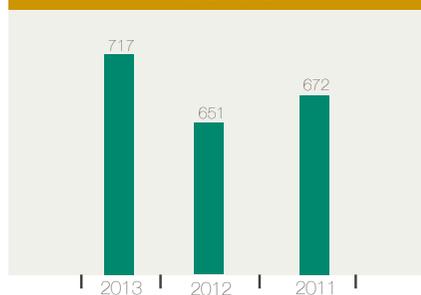


La inversión en CAPEX fue de US\$1,1 millones, cuyas principales obras fueron la culminación de la construcción de la Tubería Matriz en el mes de Mayo y la construcción de Edar Tarifa.

RECAUDOS



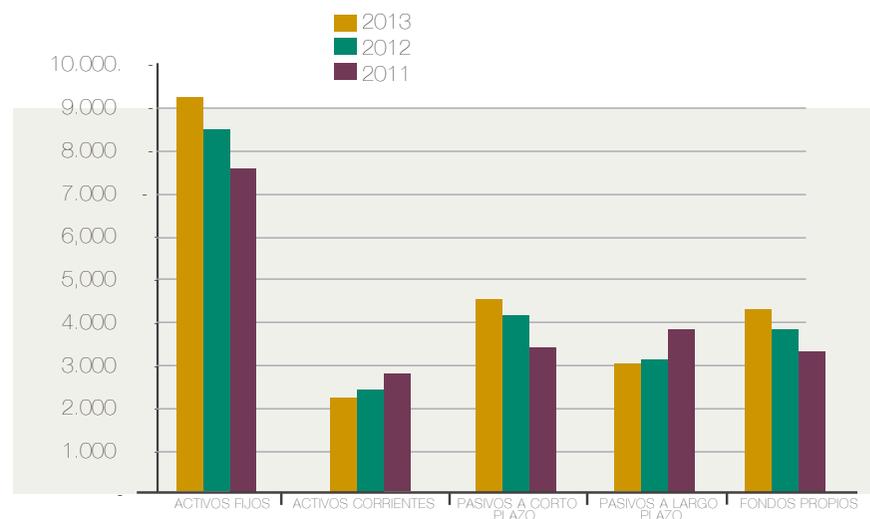
UTILIDADES



El Rendimiento sobre Activos (ROA=BAT/Activos) es del 10% y presenta un ROE (BDT/Fondos Propios) del 17%. El endeudamiento total de la compañía disminuyó en 2% ubicándose en un 64% y la concentración de los pasivos a corto plazo representa un 59% para el año 2013. Se contrataron créditos por el valor de US\$750.000, que incluye operaciones garantizadas con prenda industrial hasta por US\$245.662. Presenta una carga financiera (GF*(1-t)/Bancos) del 8%. La deuda bancaria a largo plazo es de US\$88.499, y a corto plazo US\$608.635.

El patrimonio obtuvo un incremento neto del 9%, debido a los resultados generados en el 2013 y la reinversión de las utilidades correspondientes al año 2012.

EVOLUCIÓN FINANCIERA





SECCIÓN **G**

ESTADOS
FINANCIEROS

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

Índice del Contenido

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

Con el Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar Mz. 302
Ap. 09-010-3818
Guayaquil - Ecuador

Tel.: (593-4) 2290697
(593-4) 2290698
(593-4) 2288774

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborondón AMAGUA C.E.M. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

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

(Continúa)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborondón AMAGUA C.E.M. al 31 de diciembre de 2013, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

KPMG del Ecuador
SC - RNAE 069

14 de febrero de 2014

Patricia de Arteaga
Patricia de Arteaga, Socia
Registro No. 14571

Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborondón
AMAGUA C.E.M.
(Samborondón - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 298,911	300,977	Préstamos y obligaciones financieras	14	US\$ 1,179,057	883,509
Cuentas por cobrar comerciales	8 y 16	1,705,406	1,490,510	Cuentas por pagar comerciales		1,979,784	1,537,631
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	22,471	14,019	Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	523,109	679,024
Otras cuentas por cobrar	9 y 12	87,370	315,276	Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13	516,402	523,545
Inventarios		38,039	45,595	Total pasivos corrientes		4,198,352	3,623,709
Otros activos corrientes		96,925	100,725	Préstamos y obligaciones financieras	14	2,917,197	3,339,048
Total activos corrientes		2,249,122	2,267,102	Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	15	98,409	74,044
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	19,007	57,021	Impuesto a la renta diferido	12	104,867	124,963
Otros activos		50,135	22,310	Total pasivos no corrientes		3,120,473	3,538,055
Propiedad, planta y equipos	10	1,678,248	1,519,884	Total pasivos		7,318,825	7,161,764
Activos intangibles	11	7,398,986	7,022,743	Patrimonio:			
Total activos no corrientes		9,146,376	8,621,958	Capital acciones		2,133,123	1,941,405
				Aportes para futuras capitalizaciones		7	7
				Reserva legal	17	199,298	137,510
				Donaciones		241,950	245,232
				Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	17	728,730	728,730
				Utilidades disponibles		773,565	674,412
				Total patrimonio		4,076,673	3,727,296
Total activos		US\$ 11,395,498	10,889,060	Total pasivos y patrimonio		US\$ 11,395,498	10,889,060


Ing. Jaime Taboada J.
Gerente General


CPA Mariuxi Contreras F.
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

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

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos:			
Agua y derechos de abastecimiento	16	US\$ 11,029,279	9,442,238
Alcantarillado		2,015,781	1,760,576
Otros servicios		1,133,758	1,090,996
Otros - donaciones		7,457	6,764
		<u>14,186,275</u>	<u>12,300,574</u>
Costos de ventas	16	<u>(8,719,100)</u>	<u>(7,353,321)</u>
Utilidad bruta		5,467,175	4,947,253
Gastos de administración y generales		(4,482,817)	(4,191,250)
Otros ingresos	18	49,966	70,841
Otros gastos		<u>(131,103)</u>	<u>(60,089)</u>
Resultados de actividades de operación		903,221	766,755
Ingresos financieros		51,846	49,514
Costos financieros		<u>(88,329)</u>	<u>(70,575)</u>
Costo financiero, neto		<u>(36,483)</u>	<u>(21,061)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		866,738	745,694
Impuesto a la renta	12	<u>(149,702)</u>	<u>(94,007)</u>
Utilidad neta y resultado integral		US\$ <u>717,036</u>	<u>651,687</u>


Ing. Jaime Paredes
Gerente General


CPA. Mariuxi Contreras F.
Contadora General

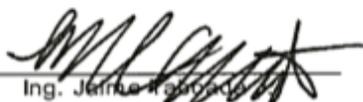
Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborondón
AMAGUA C.E.M.

Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

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

		Capital acciones	Aportes para futuras capitaliza- ciones	Reserva legal	Donaciones	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades disponibles	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre de 2011	US\$	1,529,974	7	70,486	251,168	728,730	617,109	3,197,474
Capitalización		411,431	-	-	-	-	(411,431)	-
Utilidad neta		-	-	-	-	-	651,687	651,687
Apropiación para reserva legal		-	-	67,024	-	-	(67,024)	-
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	(136,369)	(136,369)
Realización de donaciones recibidas, neto de impuestos		-	-	-	(5,936)	-	-	(5,936)
Ajuste impuesto a la renta de año previo (nota 12)		-	-	-	-	-	20,440	20,440
Saldos al 31 de diciembre de 2012		1,941,405	7	137,510	245,232	728,730	674,412	3,727,296
Capitalización		191,718	-	-	-	-	(191,718)	-
Utilidad neta		-	-	-	-	-	717,036	717,036
Apropiación para reserva legal		-	-	61,788	-	-	(61,788)	-
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	(364,377)	(364,377)
Realización de donaciones recibidas, neto de impuestos		-	-	-	(3,282)	-	-	(3,282)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	US\$	2,133,123	7	199,298	241,950	728,730	773,565	4,076,673


Ing. Jaime Rodríguez
Gerente General


CPA. Mariuxi Contreras F.
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

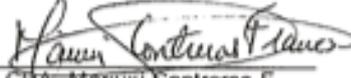
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

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

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos del efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta	US\$	717,036	651,687
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedad, planta y equipos	10	98,290	106,816
Amortización de intangibles	11	443,736	235,094
Pérdida en disposición de propiedad, planta y equipos		6,488	-
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	8	59,696	38,175
Realización de donaciones		(7,456)	(6,764)
Impuesto a la renta	12	149,702	94,007
Costos financieros		88,329	70,575
(Aumento) disminución en:			
Cuentas por cobrar comerciales		(274,592)	(160,168)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		29,562	31,976
Otras cuentas por cobrar		188,921	(121,856)
Inventarios		7,555	(3,010)
Otros activos		(24,025)	(43,007)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		442,153	(99,558)
Cuentas por pagar a partes relacionadas		(155,915)	274,074
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		(7,143)	8,902
Reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio		24,365	20,698
Flujos procedentes de las actividades de operación		<u>1,786,702</u>	<u>1,097,641</u>
Intereses pagados		(103,589)	(71,985)
Impuesto a la renta pagado		<u>(126,639)</u>	<u>(110,730)</u>
Flujo neto generado por las actividades de operación		1,556,474	914,926
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Venta de propiedad, planta y equipos		13,839	-
Adquisición de propiedad, planta y equipos		(276,980)	(124,103)
Adquisición de activos intangibles		<u>(819,979)</u>	<u>(962,299)</u>
Flujo neto utilizado en las actividades de inversión		(1,083,120)	(1,086,402)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución de préstamos y obligaciones financieras corrientes		-	(46,092)
Proveniente de préstamos y obligaciones financieras no corrientes		750,000	35,194
Pago de préstamos y obligaciones financieras no corrientes		(861,043)	(234,610)
Pago de dividendos		<u>(364,377)</u>	<u>(136,369)</u>
Flujo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(475,420)</u>	<u>(381,877)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(2,066)	(553,353)
Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>300,977</u>	<u>854,330</u>
Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al final del año	US\$	<u>298,911</u>	<u>300,977</u>


Ing. Jaime Rodríguez
Gerente General


CPA. Mariuxi Contreras F.
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

(1) Entidad que Reporta

Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborondón AMAGUA C.E.M. (la Compañía o AMAGUA), fue constituida el 20 de mayo de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Samborondón el 12 de junio de 1998, con el objeto de dedicarse a la elaboración de proyectos y programas de saneamiento ambiental y prestación de servicios públicos y privados que contemplen las obras de saneamiento ambiental, relacionados con la reforestación, servicio de agua potable, aguas lluvias y aguas servidas entre otros. Actualmente la Compañía opera en el ámbito de la prestación de servicios públicos de agua potable y alcantarillado, por medio de delegaciones (bajo autorización reglada) exclusivas que le han conferido los Municipios de Samborondón y Daule, concretamente en sus zonas de desarrollo urbano, Parroquia La Puntilla y La Aurora, respectivamente. Son sus accionistas la Compañía AAA Ecuador Agacase S. A. con una participación del 70% y el Municipio de Samborondón con una participación del 30%.

Mediante convenio suscrito el 5 de agosto de 1998 con el Municipio de Samborondón, la Compañía asumió 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 parroquia La Puntilla. Con fecha 30 de noviembre de 2001, el Municipio de Samborondón y la Compañía suscriben un nuevo convenio, mediante el cual se ratificó y reguló la delegación exclusiva de la Municipalidad de Samborondón a la Compañía para la prestación de los servicios antes descritos y adicionalmente contempló la entrega de bienes de propiedad del Municipio, afectos al servicio de agua potable y alcantarillado en calidad de arrendamiento. El plazo de este convenio es de cincuenta años. Con fecha 14 de diciembre de 2009, se suscribió una adenda al convenio antes indicado, la que contempla los términos de renegociación acordados con el Municipio de Samborondón, acorde a las recomendaciones del informe del Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda en relación a las auditorías financiera, jurídica, ambiental y social que tal Organismo ejecutó en cumplimiento de la Disposición Transitoria Vigésimo Sexta de la Constitución Política del Ecuador (ver nota 22).

El 10 de febrero de 2005, el Municipio de Daule suscribió un convenio con la Compañía mediante el cual establecieron los términos y condiciones para que esta última preste los servicios públicos de suministro de agua potable y alcantarillado a los usuarios de los sectores residencial, comercial, industrial e institucional ubicados en la parroquia Satélite "La Aurora" del cantón Daule. El plazo del antes indicado convenio es de quince años.

La Compañía forma parte del Grupo Empresarial Inassa, cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico se dedican principalmente a la prestación de servicios públicos bajo cualquier forma de gestión admitida en Derecho, incluyendo, cuando sea necesario, el proyecto, realización y construcción de las correspondientes obras de infraestructura y equipamientos, así como la fabricación, construcción y suministro de todo tipo de equipos y elementos, y, especialmente, la prestación de servicios públicos relacionados con abastecimiento de agua en las diferentes modalidades de suministro destinadas tanto a entidades públicas como privadas y particulares, para usos industriales y domésticos y tratamiento y depuración de aguas residuales y de toda clase de residuos líquidos así como la reutilización directa de dichas aguas, y sistemas de alcantarillado.

(Continúa)

En la actualidad AMAGUA realiza transacciones con sus compañías relacionadas que inciden en la determinación de sus resultados y la situación financiera de la Compañía reflejados en los estados financieros adjuntos (ver nota 16).

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 14 de febrero de 2014 y de acuerdo a las exigencias estatutarias serán sometidas a la aprobación del Directorio y de la Junta General de Accionistas.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos, se describen en las siguientes notas:

Nota 12 – Impuesto a la renta

Nota 15 - Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas o éstas han expirado.

(Continúa)

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

- Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

iv. Capital Acciones

Las acciones comunes (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Inventarios

Los inventarios (medidores y llaves de corte) son presentados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

(d) Propiedad, Planta y Equiposi. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o se conocen.

ii. Depreciación

La depreciación de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipos. El terreno no se deprecia.

Los elementos de propiedad, planta y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están listos para su uso.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Edificios	40 años
Equipos de computación	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de operación	10 años
Vehículos y equipos de limpieza	Entre 10 y 20 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(e) Activo Intangiblei. Acuerdos de Concesión de Servicios

La Compañía reconoce un activo intangible derivado de los acuerdos de concesión de servicios públicos suscritos, en la medida en que recibe el derecho para efectuar los cobros a los usuarios de la infraestructura concedida, dado que tal derecho no constituye un derecho incondicional a recibir efectivo porque los importes están condicionados al grado de uso del servicio por parte del público.

Un activo intangible recibido como consideración por la infraestructura construida o mejorada en un acuerdo de concesión es medido al costo, el que incluye los costos de préstamos capitalizados, menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

Costos por mantenimiento de rutina de la infraestructura construida y/o mejorada son reconocidos en resultados cuando ocurren.

El activo intangible corresponde a la infraestructura construida y/o mejorada, la misma que incluye: tuberías, plantas de tratamiento, estaciones de bombeo, sistema de aguas lluvias, para proveer el servicio público materia del acuerdo de delegación.

ii. Otros Activos Intangibles

Otros activos intangibles que son adquiridos por la Compañía y tienen vida útil finita son medidos al costo menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro. Otros activos intangibles corresponden a los programas informáticos.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USS)

iii Amortización

La amortización se calcula sobre el monto amortizable, que corresponde al costo del activo. Debido que al término de la delegación la Compañía deberá reintegrar la infraestructura a los concedentes, se estima que el valor residual de todos los activos intangibles es igual a cero. La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso, o el plazo de la concesión, el menor, puesto que éstos reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Entre 15 y 40 años
Tuberías	
Plantas de tratamiento de aguas residuales	40 años
Estaciones de bombeo	10 años
Sistema de aguas lluvias	39 años
Software	<u>6 años</u>

Los métodos de amortización y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(f) Pagos por Arrendamientos

La Compañía ha analizado sus contratos para determinar si de acuerdo a sus términos la Compañía asume todos los riesgos y recompensas de propiedad; en cuyo caso clasificaría el arrendamiento como financiero. La Compañía ha determinado que todos sus contratos de arrendamiento son operacionales.

Los pagos realizados por arrendamientos operacionales se reconocen en resultados por el método lineal durante el período de arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento, si los hubiere, son reconocidos como parte del gasto total por arrendamiento durante el plazo del mismo.

(g) Deterioroi. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación del estado de situación financiera, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USS)

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye mora o incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, la desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Activos Financieros Medidos al Costo Amortizado:

Para propósitos de determinación de la provisión para deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado, la Administración realiza revisiones periódicas y sistemáticas de su cartera para identificar riesgos inherentes y evaluar la recuperación colectiva de su portafolio. La compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a corto amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel colectivo. Dado que las cuentas por cobrar comerciales se constituyen por saldos individualmente no significativos, estos son evaluados por deterioro colectivo agrupando las partidas por cobrar con características de riesgo similares.

El modelo de pérdidas utilizado para las cuentas por cobrar comerciales a personas naturales y empresas cuyo riesgo individual no es significativo, pero que colectivamente es un monto de importancia relativa, considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a condiciones económicas actuales, experiencia histórica de pérdidas, recuperaciones o liquidaciones esperadas en la tendencia de la cartera y atrasos. La evaluación de esos factores, lleva implícitos juicios complejos y subjetivos.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en el importe recuperable del activo. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(h) Beneficios a Empleadosi. Beneficios Post-EmpleoPlanes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía. Además el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Tales beneficios califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal e indemnización por desahucio se determina por separado calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, aunque la NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para periodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, eliminó tal opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración de la Compañía respecto a este asunto, concluye que el efecto no es significativo. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como todos los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, se reconocen en resultados en los gastos por beneficios a empleados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y bonificaciones a sus principales ejecutivos.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuestos que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos será requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(j) Donaciones

Los ingresos recibidos de terceros como contribución para el desarrollo de proyectos específicos, se reconocen en el patrimonio y se transfiere a resultados a medida que se amortiza el activo relacionado con los fondos provenientes de estas donaciones.

(k) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastosi. Bienes Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados.

ii. Servicios

El ingreso por prestación de servicios de agua potable y alcantarillado es reconocido en los resultados en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado en base al patrón de consumo de los usuarios.

iii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(l) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos básicamente por ingresos por intereses. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(m) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

(Continúa)

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. El activo por impuesto diferido es revisado en cada fecha de reporte y es reducido en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) **Normas Contables, Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no de Aplicación Efectiva**

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF), nuevas y revisadas, han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2013 y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero de 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero de 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero de 2014
NIIF 9 (2009, 2010 y 2013)	Instrumentos financieros	-

La Compañía no planea adoptar tempranamente estas normas. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se indican a continuación:

NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

Las enmiendas a la NIC 32 clarifican los criterios de compensación explicando cuándo una entidad tiene actualmente un derecho legalmente exigible de compensar y cuándo la liquidación bruta es equivalente a la liquidación neta. Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014, con adopción temprana permitida. No se espera que las enmiendas a la NIC 32 tenga un impacto importante en los estados financieros de la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009), NIIF 9 Instrumentos Financieros (2010) y NIIF 9 Instrumentos Financieros (2013) - (juntas, NIIF 9)

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 (2010) introduce cambios con relación a los pasivos financieros. La NIIF 9 (2013) introduce nuevos requerimientos para la contabilidad de coberturas. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de la NIIF 9 y adicionar nuevos requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros.

Los requisitos de la NIIF 9 (2009) representan un cambio significativo respecto a los existentes en la NIC 39 en relación con los activos financieros. La NIIF 9 (2009) contiene dos categorías principales de medición para los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. Un activo financiero se mide al costo amortizado si se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos con el fin de obtener flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales del activo dan lugar en las fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal y los intereses sobre el principal pendiente. Todos los demás activos financieros se valoran por su valor razonable. La NIIF 9 (2009) elimina las categorías de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar existentes en la NIC 39.

La NIIF 9 (2010) introduce un nuevo requisito en relación a los pasivos financieros designados a valor razonable para presentar los cambios en el valor razonable que sean atribuibles al riesgo de crédito del pasivo en otros resultados integrales en vez de en resultados. La NIIF 9 (2013) introduce nuevos requisitos para la contabilidad de coberturas que alinean a ésta más estrechamente con la administración de riesgos.

La fecha de adopción de la NIIF 9 no ha sido especificada, pero se determinará cuando se finalicen las fases aún pendientes. Sin embargo, su adopción temprana es permitida. La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar los potenciales efectos de esta norma, sin embargo no se anticipa que la adopción de la NIIF 9 tenga un impacto importante en los activos y pasivos financieros de la Compañía.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de reconocimiento inicial, revelación y cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del periodo en el cual ocurrió el cambio.

La Compañía determina los valores razonables conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación, en cada fecha de los estados financieros anuales.

Dado que los vencimientos de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar son en el corto plazo, el valor registrado de estos activos financieros se aproxima a su valor razonable.

(b) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2013 el valor razonable de los préstamos y obligaciones financieras utilizando una tasa de descuento del 8.7% (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable) fue de US\$3,427,000.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(6) Administración de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles adecuados, para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Los instrumentos financieros que someten principalmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar comerciales por la prestación de los servicios de agua potable y alcantarillado. Las concentraciones de riesgo de crédito con respecto a estas cuentas por cobrar son limitadas debido al gran número de clientes que posee la Compañía con saldos individuales no significativos.

Adicionalmente las ordenanzas municipales que regulan la prestación del servicio, permiten suspender el servicio, cuando los usuarios no cumplen con el pago en un plazo determinado, lo cual dado el tipo de servicios que presta, ayuda a minimizar el riesgo de no pago por parte de los usuarios.

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2013, exceptuando a la cartera comercial con compañías relacionadas ascendió a US\$1,697,189 (US\$1,487,199 en 2012). Véase información cuantitativa en nota 21.

(c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea su disponibilidad de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos, obteniendo financiamiento de largo plazo, principalmente para destinarlo a inversión de activos de largo plazo (véase información cuantitativa en nota 21).

(d) Riesgo de Mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de cambio y tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las deudas contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía controla este riesgo tratando en lo posible de obtener créditos a tasa de interés fija – al 31 de diciembre de 2013 solamente un 11% (6% en 2012) del total de préstamos y obligaciones devenga intereses a tasa variable; por lo tanto la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés no es relevante.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía, por lo tanto, la Administración estima que la exposición al riesgo de tipo de cambio es insignificante.

(e) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Administración. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de la Compañía para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Desarrollo de planes de contingencia.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

(f) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Directores establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en caja	US\$	1,320	1,320
Depósitos en bancos		<u>297,591</u>	<u>299,657</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujo de efectivo	US\$	<u>298,911</u>	<u>300,977</u>

(8) Provisión para Deterioro de Cuentas por Cobrar Comerciales

El siguiente es el movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	US\$	159,209	172,100
Provisión cargada a resultados		59,696	38,175
Reclasificación de provisión asignada a otras cuentas por cobrar en años previos		22,133	-
Castigos		<u>(522)</u>	<u>(51,066)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>240,516</u>	<u>159,209</u>

(9) Otras Cuentas por Cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo y retenciones en la fuente del impuesto a la renta (nota 12)	US\$	42,715	118,571
Anticipos a proveedores		8,456	142,397
Préstamos empleados		33,766	46,464
Impuesto al valor agregado - crédito tributario		2,433	3,103
Retenciones de IVA		-	663
Otras		<u>-</u>	<u>26,211</u>
		<u>87,370</u>	<u>337,409</u>
Menos provisión para deterioro de otras cuentas por cobrar		<u>-</u>	<u>(22,133)</u>
	US\$	<u>87,370</u>	<u>315,276</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(10) Propiedad, Planta y Equipos

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bienes depreciables:			
Edificios e instalaciones	US\$	670.305	670.305
Vehículos y equipos de limpieza		806.551	707.389
Equipos de computación		292.596	258.368
Muebles, enseres y equipos de oficina		246.881	242.214
Equipos de operación		<u>90.483</u>	<u>80.797</u>
		<u>2.106.816</u>	<u>1.959.073</u>

Menos depreciación acumulada (736.580) (648.231)

Bienes no depreciables - terrenos 308.012 209.042US\$ 1,678,248 1,519,884

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	US\$	1,519,884	1,502,597
Adiciones		276,980	130,983
Depreciación		(98,290)	(106,816)
Ventas y retiros		<u>(20,327)</u>	<u>(6,880)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>1,678,248</u>	<u>1,519,884</u>

(11) Activos Intangibles

El detalle y movimiento de los activos intangibles es el siguiente:

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Infraestructura de acuerdos de delegación - derecho de uso:		
Tuberías	US\$ 4,833,879	1,382,436
Plantas de tratamiento de aguas residuales	2,351,797	2,293,881
Estaciones de bombeo	200,784	200,784
Sistemas de aguas lluvias	<u>236,442</u>	<u>236,442</u>
	7,622,903	4,113,543
Software y licencias	801,270	703,426
Menos amortización acumulada:		
Infraestructura de acuerdos de delegación - derecho de uso	1,064,977	731,663
Software y licencias	<u>579,294</u>	<u>468,872</u>
	1,644,271	1,200,535
Intangibles en curso	<u>619,084</u>	<u>3,406,309</u>
	<u>US\$ 7,398,986</u>	<u>7,022,743</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	US\$ 7,022,743	6,188,605
Adiciones, incluye intereses por US\$106,933 en 2012	819,979	1,069,232
Amortización	<u>(443,736)</u>	<u>(235,094)</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ 7,398,986</u>	<u>7,022,743</u>

Al 31 de diciembre del 2013, intangibles en curso corresponde principalmente a las inversiones en tuberías para la culminación de la construcción de la Red Fase Norte (inversiones realizadas en la construcción de las redes de acueductos en el tramo comprendido en la jurisdicción de Daule en 2012), obras que permiten incrementar el suministro de agua potable tanto a la zona urbana del sector la Puntilla del Cantón Samborondón como a la Parroquia La Aurora del Cantón Daule.

(12) Impuesto a la RentaGasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta cargado a resultados consiste de:

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$ 165,623	120,057
Impuesto a la renta diferido	<u>(15,921)</u>	<u>(26,050)</u>
	<u>US\$ 149,702</u>	<u>94,007</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% (23% en 2012). Dicha tasa se reduce al 12% (13% en 2012) si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad. Las empresas de economía mixta están exentas del pago de impuesto a la renta en la parte que representa aportación del sector público.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% (23% en 2012) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% (23% en 2012) a la utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 190,682	171,510
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles	45,921	-
Exención por la participación del Municipio de Samborondón en las utilidades	(70,980)	(51,453)
Efecto de disminución de la tasa corporativa de impuesto a la renta sobre el impuesto diferido al inicio del año	(3,662)	(6,098)
Cambio en diferencias temporarias deducibles reconocidas	<u>(12,259)</u>	<u>(19,952)</u>
	<u>US\$ 149,702</u>	<u>94,007</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Activo por Impuesto a la Renta Corriente

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto es el siguiente:

	US\$	2013		2012	
		Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldos al inicio del año	US\$	118,571	-	107,458	-
Impuesto a la renta del año		-	(165,623)	-	(120,057)
Ajuste del impuesto a la renta estimado del año previo		(7,755)	-	20,440	-
Castigo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta cuya plazo de uso ha expirado		(29,117)	-	-	-
Anticipos de impuesto a la renta del año		7,161	-	1,233	-
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		119,478	-	109,497	-
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto a pagar		(165,623)	165,623	(120,057)	120,057
Saldos al final del año	US\$	<u>42,715</u>	<u>-</u>	<u>118,571</u>	<u>-</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2010 al 2013 están abiertas a revisión de las autoridades fiscales.

Pasivos por Impuestos Diferidos

		2013	2012
Pasivo por impuesto diferido:			
Propiedad, planta y equipos	US\$	26.795	32.220
Activos intangibles		71.487	81.983
Donaciones		<u>6.585</u>	<u>10.760</u>
	US\$	<u>104.867</u>	<u>124.963</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento de las diferencias temporales fue reconocido en resultados y en el patrimonio, como sigue:

		Beneficio (gasto) 2013	Beneficio (gasto) 2012
Resultados:			
Propiedad, planta y equipo	US\$	5,424	19,153
Activos intangibles		<u>10,496</u>	<u>6,897</u>
		<u>15,921</u>	<u>26,050</u>
Patrimonio:			
Donaciones		<u>4,175</u>	<u>828</u>
	US\$	<u>20,096</u>	<u>26,878</u>

(13) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar:

		2013	2012
Impuesto al valor agregado	US\$	11,802	12,182
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		105,366	91,225
Participación de los trabajadores en las utilidades		152,954	131,593
Nómina y beneficios sociales		85,992	63,670
Otros		<u>160,287</u>	<u>224,875</u>
	US\$	<u>516,402</u>	<u>523,545</u>

De acuerdo con las leyes laborales, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$152,954 (US\$131,593 en 2012). El gasto es reconocido en las siguientes partidas del estado de resultado integral:

		2013	2012
Costo de ventas	US\$	56,870	50,328
Gastos de administración y generales		<u>96,084</u>	<u>81,265</u>
	US\$	<u>152,954</u>	<u>131,593</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros

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

(14) Préstamos y Obligaciones Financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía (único pasivo que devenga intereses), los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez, ver nota 21:

	2013	2012
Fideicomiso Mercantil Amagua - préstamo con vencimientos mensuales hasta enero de 2019 y tasa de interés fija del 4% anual.	US\$ 3,399,120	3,411,544
Banco de Machala S. A. - préstamos con vencimientos mensuales hasta mayo de 2015 y tasas de interés fija entre el 9.76% y 11.23% anual	148,249	165,414
Banco Bolivariano C. A. - préstamo con vencimientos mensuales hasta febrero de 2014 y tasa de interés fija del 9.52% anual.	6,712	46,963
Banco Internacional S. A. - préstamos con vencimientos mensuales hasta agosto de 2014 y tasa de interés fija del 10.50% anual (tasas de interés fija del 10.50% y 11.23% anual en 2012)	43,913	168,545
Banco de Guayaquil S. A. - préstamo con vencimientos mensuales hasta abril 2014 y tasa de interés fija del 9.76% anual	46,867	178,573
Banco Bogotá - préstamo sin garantía con vencimientos trimestrales hasta mayo de 2015 y tasa de interés libor a tres meses más 3%	451,393	251,518
Total deuda a largo plazo	4,096,254	4,222,557
Menos vencimientos corrientes	1,179,057	883,509
	US\$ 2,917,197	3,339,048

El 6 de mayo de 2011, Amagua suscribió un contrato de Fideicomiso Mercantil de Administración, para los fondos aportados por varios Promotores Inmobiliarios, en su calidad de Constituyentes, destinados a la instalación y puesta en marcha de una tubería matriz de agua potable, la cual fue instalada a la altura del Puente de Pascuales, límite del cantón Daule con el cantón Guayaquil hasta la altura de la entrada de la Isla Mocolí, en el cantón Samborondón. El presupuesto referencial fué de US\$3,264,085, los cuales fueron aportados por los constituyentes beneficiarios, y los constituyentes adherentes y prestados a la Compañía para la ejecución de la obra, la finalización de la obra fue en el mes de mayo del año 2013.

(Continúa)

Los aportes recibidos generan el 4% de rendimiento anual los cuales comienzan a correr transcurridos cuatro meses desde la fecha de recepción física o material de la obra.

El pago de este préstamo está a cargo de Amagua, mediante el aporte y cesión de los derechos de los flujos de caja futuros provenientes de la recaudación del 70% de la totalidad del derecho de toma que corresponde a Amagua por la prestación del servicio a la población residente en la parroquias La Puntilla y La Aurora de los cantones Samborondón y Daule. El plazo dentro del cual Amagua deberá cancelar el préstamo recibido del Fideicomiso será de ocho años teniéndose en cuenta que está dado en función de las recaudaciones que por derechos de toma realice a los usuarios de las parroquias La Puntilla y La Aurora. Los desembolsos de capital intereses corren a partir del mes de enero de 2014.

Los vencimientos agregados de la deuda a largo plazo para cada uno de los años subsiguiente al 31 de diciembre de 2013 son como sigue:

	2015	US\$
	895,694	
	708,729	
	708,729	
2018 hasta 2019	730,893	

(15) Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal indemnizaciones por desahucio es el siguiente:

	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2011	US\$ 40,532	12,814	53,346
Pérdida (ganancia) actuarial	(1,307)	2,144	837
Costo por servicios actuales	11,661	4,126	15,787
Costo financiero	3,117	957	4,074
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	54,003	20,041	74,044
Pérdida (ganancia) actuarial	1,337	697	2,034
Costo por servicios actuales	13,802	3,431	17,233
Costo financiero	3,780	1,318	5,098
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	US\$ 72,922	25,487	98,409

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Según se indica en la nota 3-h(i), todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	2013	2012
Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 años y menores a 25 años	US\$ 34.766	15.597
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	<u>38.155</u>	<u>38.406</u>
	US\$ <u>72.922</u>	<u>54.003</u>

El gasto es reconocido en las siguientes partidas del estado del resultado integral:

	2013	2012
Costo de ventas	US\$ 8,037	5,679
Gastos de administración y generales	<u>16,328</u>	<u>15,019</u>
	US\$ <u>24,365</u>	<u>20,698</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

Notas a los Estados Financieros

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

	2013	2012
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	8.90%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

(16) Transacciones y Saldos con Partes RelacionadasTransacciones con Compañías Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad:

	2013	2012
Ingresos por servicios de agua potable	US\$ 62,591	37,830
Gastos por asistencia técnica	1,418,160	1,233,612
Arriendo de redes y equipos	486,551	418,433
Servicios de mantenimiento y soporte al software	190,146	210,501
Estudios técnicos	<u>523,720</u>	<u>423,675</u>

La Compañía recibe asistencia técnica de INASSA S. A., una compañía relacionada a su accionista Compañía AAA Ecuador AGACASE S. A. El honorario pagado por este concepto representa el 10% de los ingresos relacionados con la operación de la Compañía. En el año 2007 la Compañía adquirió a INASSA S.A. el software del sistema "Amerika", utilizado en el área comercial y mantiene un contrato para el servicio de mantenimiento y soporte de dicho software.

Durante el 2013 la Compañía contrató con Metroagua S. A. E.S.P el estudio de Factibilidad ETAP. Durante el 2012 la Compañía contrató con Metroagua S. A. E.S.P. los siguientes estudios técnicos: i) Estudio que contempla la evaluación, análisis, diseño, y factibilidad para por la construcción y operación de una Planta de tratamiento de Lixiviados (Parque Ambiental), ii) Estudio de sectorización de rutas, adecuación de rutas de lectura, y reparto de facturas y comunicados en las parroquias La Aurora y La Puntilla, de los Cantones Daule y Samborondón, iii) Diseño de alternativas para la implementación de un sistema de recolección y transporte de aguas servidas en el sector Manglero en la parroquia La Puntilla, del Cantón Samborondón.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

En 2013, la Compañía cubrió las necesidades de efectivo de su Accionista Compañía AAA Ecuador AGACASE S.A., a través de anticipos sin cargo alguno por concepto de intereses, los que se cancelan en el corto plazo.

De acuerdo al convenio celebrado con el Municipio de Samborondón por la prestación de servicios de abastecimiento de agua potable y demás obras de saneamiento ambiental referido en la nota 1, la Compañía reconoce un arriendo por los bienes recibidos de dicha Municipalidad, el que equivale al 4% de los ingresos por servicios de agua potable y alcantarillado. A partir de junio del 2010 este arriendo es pagado a la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Samborondón EPMAPA-S. Adicionalmente, la Compañía factura al Municipio por los servicios de agua potable. En el 2010, la Compañía pagó por cuenta del Municipio por la construcción de una planta de tratamiento de aguas residuales para la cabecera cantonal de Samborondón, la que no forma parte del acuerdo de concesión, al 31 de diciembre de 2013 el saldo por US\$19,007 (US\$57,021 en 2012) corresponde a esta transacción, el mismo que comenzó a ser devengado desde junio de 2012, mediante compensación con los valores que mensualmente la Compañía deba pagar a la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Samborondón por el arriendo de la infraestructura; el plazo del mismo es a dos años.

El terreno donde se construyó el edificio en el que la Compañía opera fue entregado en comodato por el Concejo Cantonal de Samborondón por un plazo de 50 años prorrogable, de acuerdo a contrato celebrado en enero de 2007. En caso de que el contrato venciera antes del plazo, por causa imputable al Concejo Cantonal de Samborondón, las partes convienen a someterse a las reglas de mediación y arbitraje de la Procuraduría General del Estado, para que se fije el valor a rembolsar a la Compañía por las inversiones realizadas en la construcción y adecuación del edificio.

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas es el siguiente:

Notas a los Estados Financieros

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

	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales:		
Municipio del Cantón Samborondón	US\$ 8,217	3,311
Cuentas por cobrar a partes relacionadas:		
Corrientes:		
Municipio del Cantón Samborondón	US\$ 14,019	14,019
AAA Ecuador Agacase S. A.	10	-
Interamericana de Aguas y Servicios S.A. Inassa	6,526	-
Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado - EPMAPA-S	1,917	-
	US\$ 22,471	14,019
No corrientes:		
Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado - EPMAPA-S	US\$ 19,007	57,021
Cuentas por pagar a partes relacionadas:		
Interamericana de Aguas y Servicios INASSA S. A.	US\$ 446,247	605,403
Amerika Tecnologías de la Información S.A.S.	28,272	-
Metropolitana de Agua S. A. E.S.P	23,527	60,699
AAA Ecuador Agacase S. A.	25,064	12,922
	US\$ 523,109	679,024

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

	2013	2012
Sueldos y salarios	US\$ 323,142	286,205
Bonificaciones	60,000	60,000
Beneficios a corto plazo	21,415	22,358
Otros beneficios a ejecutivos	95,169	93,825
	US\$ 499,725	462,387

(17) PatrimonioCapital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$0.04 cada una. El número de acciones autorizadas es 61,330,500 y las suscritas y totalmente pagadas 53,328,063.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Reserva Legal:

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. El monto mínimo a apropiarse de la utilidad neta del año 2013 asciende a US\$71,704.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI. CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que se registraron en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

(18) Otros Ingresos

El saldo de otros ingresos que se muestra en el estado de resultados integrales se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros ingresos:		
Sanción por reconexión ilegal	US\$ 26,638	37,139
Multas	12,313	14,182
Varios	<u>11,016</u>	<u>19,520</u>
	US\$ <u>49,966</u>	<u>70,841</u>

(19) Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costo de ventas y gastos de administración y generales en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y salarios	US\$	614,622	493,593
Honorarios, bonificaciones y otros beneficios a ejecutivos		343,097	317,539
Beneficios sociales		214,308	183,963
Participación de trabajadores		152,954	131,593
Jubilación patronal y desahucio		24,365	20,698
Comisiones		8,073	5,375
Otros		<u>295,554</u>	<u>278,503</u>
	US\$	<u>1,652,973</u>	<u>1,431,263</u>

(20) Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los gastos atendiendo su naturaleza es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compra de agua	US\$	2,576,686	2,370,611
Asistencia técnica y estudios		2,448,913	2,123,453
Mantenimiento redes, edares y equipos		2,267,591	1,537,796
Gastos de personal		1,652,973	1,431,263
Arriendo de redes y equipos		486,551	418,433
Derechos de delegación		261,146	90,487
Instalación de medidores		721,469	737,901
Depreciación y amortización		542,026	341,910
Honorarios profesionales		377,685	502,823
Energía eléctrica		227,954	237,465
Impuestos y contribuciones		148,933	153,378
Seguros		136,069	91,178
Publicidad		112,037	106,767
Otros mantenimientos y reparaciones		78,965	66,039
Otros servicios básicos		68,322	58,581
Gasto de viajes		62,930	62,078
Otros arriendos		32,222	29,707
Otros costos		732,482	920,759
Otros gastos		<u>266,963</u>	<u>263,942</u>
	US\$	<u>13,201,917</u>	<u>11,544,571</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(21) Instrumentos Financieros – Información CuantitativaRiesgo de CréditoExposición al Riesgo de Crédito

El importe de los activos financieros en el estado de situación financiera representa la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito.

	Notas	2013	2012
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 298,911	300,977
Cuentas por cobrar comerciales		1,699,909	1,490,510
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		22,471	14,019
Otras cuentas por cobrar	9	92,867	315,276
Cuentas por cobrar a partes relacionadas no corrientes	16	19,007	57,021
		US\$ <u>2,133,165</u>	<u>2,177,803</u>

Cuentas por Cobrar Comerciales

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

	2013		2012	
	Valor bruto	Deterioro	Valor bruto	Deterioro
Vigentes:	US\$			
De 0 a 30 días	267,473	16,620	243,478	4,590
De 31 a 60 días	80,135	15,608	67,420	5,755
De 61 a 90 días	44,575	14,768	39,848	6,234
De 91 a 120 días	31,431	9,812	26,508	4,979
De 121 a 150 días	27,759	8,751	21,791	7,741
De 151 a 180 días	25,334	7,955	20,638	6,468
De 181 a 270 días	47,738	12,868	46,402	12,424
De 271 a 360 días	42,733	12,995	35,085	7,811
Mayores a 360 días	218,066	141,139	176,019	103,208
	785,244	240,516	677,189	159,209
Servicios devengados no facturados	992,688	-	851,775	-
Cartera diferida	167,989	-	90,989	-
Otros	-	-	29,766	-
	US\$ <u>1,945,921</u>	<u>240,516</u>	<u>1,649,719</u>	<u>159,209</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Riesgo de Liquidez

Los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses son los siguientes:

31 de diciembre de 2013

	Valor en libros	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de un año
Préstamos y obligaciones financieras	US\$ 4,314,050	338,306	495,382	436,317	3,044,045
Cuentas por pagar comerciales	1,979,784	1,777,123	202,661	-	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	523,109	449,542	73,567	-	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	516,402	302,609	152,953	60,840	-
	US\$ <u>7,333,345</u>	<u>2,867,580</u>	<u>924,563</u>	<u>497,157</u>	<u>3,044,045</u>

31 de diciembre de 2012

	Valor en libros	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de un año
Préstamos y obligaciones financieras	US\$ 4,716,400	239,486	210,232	354,529	3,912,153
Cuentas por pagar comerciales	1,537,631	1,181,302	130,087	226,242	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	679,024	358,183	320,841	-	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	523,545	268,100	251,654	3,791	-
	US\$ <u>7,456,600</u>	<u>2,047,071</u>	<u>912,814</u>	<u>584,562</u>	<u>3,912,153</u>

(22) CompromisosDelegación para la prestación de los servicios de agua potable y alcantarillado de la zona de desarrollo urbano La Puntilla del Cantón Samborodón

Como se indica en la nota 1 mediante convenio suscrito en agosto de 1998 y ratificado y regulado mediante convenio del 30 de noviembre del 2001, la Compañía fue delegada en forma exclusiva por la Municipalidad de Samborodón para la prestación integral del servicio de agua potable y alcantarillado de la zona de desarrollo urbano del sector La Puntilla en el Cantón de Samborodón por un plazo de 50 años, la remuneración que perciba la Compañía provendrá de las tarifas que la empresa cobre a los usuarios. La prestación de los servicios de gestión, administración, provisión y ampliación de los sistemas de agua potable y alcantarillado que presta la Compañía y de las tarifas aplicables a los usuarios se rigen de acuerdo a lo establecido en la Ordenanza Municipal vigente, del 28 de mayo del 2010, publicada en el Registro Oficial No. 47 del 21 de junio de 2010, la misma establece que tales servicios serán suministrados por la Compañía donde exista la infraestructura para hacerlo, siendo de su competencia exclusiva la provisión, operación, ampliación, administración, manutención, gestión, extensión y prestación de dichos servicios.

(Continúa)

Adicionalmente en el convenio antes referido la Compañía recibió en calidad de arrendamientos los bienes propiedad de la Municipalidad de Samborondón afectos a los servicios de agua potable y alcantarillado y aceptó cancelar el 2% de la facturación mensual correspondiente a dichos servicios como canon por el arriendo de tales bienes y los bienes que en el futuro la Municipalidad entregue. Son obligaciones de la Compañía mantener los bienes recibidos en arrendamiento respondiendo por todo daño o deterioro que sufran, salvo los que se deriven del uso autorizado, responder los daños que los bienes causen a terceros; restituir los bienes en estado de funcionamiento propios del uso legítimo de los bienes a la terminación del arrendamiento. Las partes por mutuo acuerdo pueden optar en el futuro en que los bienes objeto de arrendamiento puedan ser adquiridos por la Compañía, bien sea por permuta o aportados a su capital social.

Este convenio puede ser terminado en común acuerdo entre las partes, o por lo prescrito en la Ley; sin embargo en el evento que por dicha causa se vieran afectados los intereses de la Compañía como consecuencia de un acto o hecho administrativo o modificación contractual, la Municipalidad de Samborondón se obligará a indemnizar a la Compañía por dichos perjuicios, en razón de las inversiones en bienes tangibles que hubiere realizado, hasta por el valor de posible realización en el mercado; por otra parte la Compañía indemnizará al Municipio si el convenio produjere perjuicios al Municipio por hecho o culpa de la Compañía.

La disposición transitoria vigésima sexta de la Constitución del Ecuador que se aprobó el 28 de Septiembre de 2008, estableció un plazo de 360 días para que las delegaciones de servicios públicos del agua y saneamiento realizadas a empresas privadas sean auditadas financiera, jurídica, ambiental y socialmente en el orden a que el Estado defina la vigencia, renegociación o en su caso la terminación de los contratos de delegación. Mediante decreto ejecutivo No.1425 publicado en el Registro Oficial del 19 de noviembre de 2008, se delegó al Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda (MIDUVI) realizar las auditorías antes indicadas. Mediante oficio MIDUVI-D-WSV-09-0739 del 14 de octubre del 2009, el Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda dispuso que en base a las observaciones resultantes de las auditorías realizadas, el Municipio de Samborondón y Amagua debían renegociar el contrato de delegación. Con fecha 14 de diciembre de 2009, se suscribió una adenda al convenio antes indicado en la cual se estableció entre las principales obligaciones de AMAGUA, lo siguiente: i) incrementar el canon de arrendamiento de todos los bienes afectos a la prestación del servicio público de propiedad Municipal al 4% de los ingresos mensuales por los servicios de agua potable y alcantarillado (2% anterior a esa fecha); ii) Transferir al Municipio las obras y proyectos ejecutados con fondos compartidos provenientes del Impuesto de Consumos Especiales ICE y recursos propios de la Compañía por US\$2,056,911; iii) Devolución de US\$196,803, de recursos proveniente del ICE que en años previos fueron utilizados para operaciones de mantenimiento.

Delegación para la prestación de los servicios de agua potable y alcantarillado de la zona de desarrollo urbano La Aurora del Cantón Daule

Mediante convenio celebrado el 10 de febrero de 2005 el Municipio de Daule, delegó a la Compañía para que preste en condiciones de exclusividad los servicios públicos de suministro de agua potable y alcantarillado a los usuarios de los sectores residencial, comercial, industrial e institucional ubicados en la parroquia Satélite "La Aurora" del cantón Daule, por el plazo de 15 años. La Compañía por tal acuerdo ejerce el control, administración y mantenimiento y custodia de

(Continúa)

las instalaciones y de las redes del sistema de agua potable, incluida las actividades de facturación, cobro y atención a los clientes, y posteriormente la operación del sistema de alcantarillado cuando éste se implemente y financie con la intervención conjunta de AMAGUA y promotores inmobiliarios, urbanizadores, comunidades marginales o populares y demás sectores interesados y percibe por la prestación del servicio los importes que cobre a los usuarios de acuerdo a las tarifas establecidas en la correspondiente ordenanza municipal

En dicho convenio, la Compañía se obligó a ejecutar la interconexión a la red matriz de Interagua y la construcción de las redes de acueducto en el tramo comprendido en la jurisdicción del cantón Daule, las cuales serían instaladas en dos fases de acuerdo con la demanda de caudales de las zonas abastecidas y a ejercer la propiedad de las tuberías y redes objeto de las obras de interconexión, las que tienen por objeto suministrar agua potable tanto a la zona urbana del sector la Puntilla del cantón Samborondón como a la parroquia La Aurora del cantón Daule. La primera fase que consistió en la interconexión al acueducto matriz se concluyó en 2006; la segunda fase que fue autorizada por el Municipio de Daule y la Empresa de Agua Potable de dicho cantón EMAPA – Daule, mediante adendum al convenio suscrito el 22 de julio de 2009, y que permitirá aumentar el suministro de agua potable como indicado antes a la parroquia la Aurora y a la zona norte de la parroquia la Puntilla, al 31 de diciembre de 2013 ha sido concluida. En este adendum, también se estableció el pago por parte de AMAGUA al Municipio de una cantidad fija, anual, invariable y no reembolsable de US\$120,000 por concepto de costos de fiscalización y demás en los que incurra EMAPA – Daule.

El 1 de agosto de 2012, se celebró un adendum complementario al convenio de delegación antes referido en el cual se estableció el pago de un honorario al Municipio de Daule, por concepto de derechos de delegación, equivalente al 6% de los ingresos provenientes de la facturación a los usuarios por consumo de agua potable y alcantarillado del Sector delegado y se acordó la necesidad de construir una planta potabilizadora de agua que permita abastecer el servicio de agua potable de la parroquia la Aurora del cantón Daule, para lo cual las partes se comprometieron a:

- i) Construir una planta en la jurisdicción cantonal de la Parroquia Urbana Satélite la Aurora del Cantón Daule, la que servirá para producir agua potable a suministrarse en la antes indicada parroquia y además a la parroquia urbana satélite La Puntilla del cantón Samborondón;
- ii) AMAGUA deberá invertir para la construcción de la planta un valor equivalente al 50% de la inversión que se requiera efectuar; el Municipio de Daule el 25%; y el Municipio de Samborondón el 25%;
- iii) La planta sería de propiedad de ambos Municipios en igual proporción;
- iv) La planta sería construida, operada y mantenida por AMAGUA en base a un convenio que deberán suscribir para el efecto las Municipalidades de Daule y Samborondón, en el que se establecerán las condiciones técnicas, jurídicas, financieras, comerciales y de control al respecto;

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

- v) Las partes acuerdan que la inversión que realizará AMAGUA, implica para la Compañía la necesidad de revisar el plazo de vigencia de la delegación, previo a que se celebre el convenio de operación, como condición sine qua non para el efecto;
- vi) En el plazo de diez meses contados desde la fecha de este adendum, AMAGUA se compromete en tener concluidos todos los estudios necesarios para iniciar el proceso de ejecución de la obra y el Municipio de Daule se obliga a realizar y culminar todo el proceso de expropiación de inmuebles que se requiera para emprender el proyecto, este plazo podrá ser prorrogado por mutuo acuerdo de las partes de existir inconvenientes técnicos, legales o de otra índole, debidamente comprobados.

Se incluye también en este adendum, el derecho del Municipio de Daule de dar por terminada la delegación, en el evento que no se cristalice la ejecución de la planta de tratamiento de agua potable, por las siguientes causas: i) incumplimiento de la parte de inversión que le corresponda realizar a AMAGUA y, ii) no haber culminado los estudios correspondientes dentro del plazo establecido. Si la imposibilidad de ejecutar la planta de tratamiento se diera por incumplimiento de la inversión que deben realizar las Municipalidades de Daule y Samborondón, las partes acuerdan que buscarán el financiamiento correspondiente para ejecutar la obra, no siendo responsabilidad de AMAGUA el hecho de que no se obtenga tal financiamiento.

La prestación de los servicios de agua potable y alcantarillado previsto en este convenio y de las tarifas aplicables a los usuarios se rigen de acuerdo a lo establecido en la Ordenanza Municipal vigente, publicada en la edición especial No. 4 del Registro Oficial del 26 de agosto de 2009, la misma establece que tales servicios serán suministrados por la Compañía donde exista la infraestructura para hacerlo, siendo de su competencia exclusiva la provisión, operación, ampliación, administración, manutención, gestión, extensión y prestación de dichos servicios.

Convenio de Compra de Agua en Bloque

La Compañía ha celebrado con International Water Services Interagua Cía. Ltda., actual concesionaria del servicio de agua potable en Guayaquil, un convenio mediante el cual la Compañía asume la responsabilidad directa del pago de agua en bloque que le proporciona Interagua. La tarifa por metro cúbico establecida en dicho convenio para el quinquenio 2005 a 2010 fue de US\$0,11 para el 2005, US\$0,12 para el 2006, US\$0,13 en el 2007 y US\$0,14 para los años 2008 a 2010; sin embargo las tarifas antes indicadas varían siguiendo tres procedimientos: ajuste trimestral automático de tarifa por variación de costos, la revisión ordinaria al final de cada quinquenio en la que se considerará la inversión en la infraestructura de producción y de conducción que eventualmente realice Interagua y revisión extraordinaria en casos fortuitos o de fuerza mayor. Al 31 diciembre de 2013 la tarifa vigente por metro cúbico fue de US\$0.206 (US\$0.198 en el 2012). El plazo de duración del convenio es de 26 años, el que podrá ser prorrogado por un plazo igual al que acuerde Interagua con ECAPAG en un nuevo acuerdo de concesión o se prorrogue el existente.

(23) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 14 de febrero de 2014, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos o que requieran revelación.



AMA  OUA