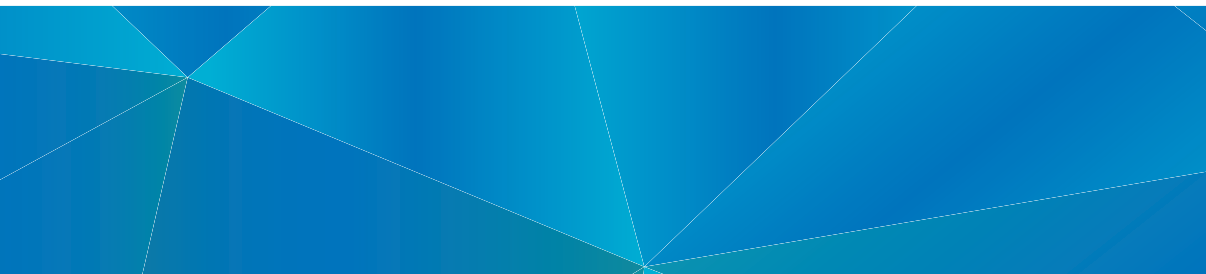




Informe Anual 2014



INDICE

A	GESTIÓN JURÍDICA	5
B	GESTIÓN COMERCIAL	8
C	EVALUACION DE SATISFACCIÓN AL CLIENTE	13
D	GESTIÓN TÉCNICA	17
E	GESTIÓN ADMINISTRATIVA	23
F	GESTIÓN FINANCIERA	29
G	BALANCES AUDITADOS	31

Directorio

Directores Principales

Edmundo Rodríguez Sobrino

Sócrates Vera Castillo

María Fernanda Richmond

Administración

Gerente General

Jaime Taboada

Director Jurídico

Nicolás Castro

Subgerente Técnico

Miguel Alvarado

Subgerente Comercial

Jessenia Huacón

Subgerente Financiera

Elizabeth Hernández

Subgerente Administrativa

Maria Fernanda Concha

Auditor Externo

KPMG DEL ECUADOR

Carta a los Accionistas

Señores

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

Estimados accionistas:

Durante el 2014 continuamos con una alta tendencia de crecimiento, alcanzando la cifra de 35.099 usuarios entre los Cantones Sambo-
rondón y Daule, lo que representa un aumento del 17% en usuarios.

Este crecimiento viene acompañado de alta eficiencia operativa registrándose un rendimiento técnico de la red de AA.PP. del 94,70%;
así como el Índice General de la satisfacción al cliente mantuvo una alta valoración de 4.3 sobre 5.

Entre los proyectos más destacados se encuentra el rediseño del Estudio a nivel de Ingeniera básica para la construcción de una PTAP
modular de tratamiento tipo convencional que garantizará el abastecimiento de agua potable a nuestras dos zonas de cobertura.

También debido al crecimiento interno de nuestra empresa se iniciaron los trabajos para la construcción de ampliación y remodelación
del Edificio Amagua, el cual otorgará mayor comodidad a nuestros colaboradores y visitantes.

Como cada año se realizó la Auditoria Externa por parte de ICONTEC a los procesos del sistema de gestión de calidad bajo las ISO
9001:2008, donde resaltaron mejoras que evidencian un sistema maduro y comprometido, y no se detectaron no
conformidades.

En cuanto a cambios importantes en los procesos; el sistema comercial América migró a una versión web y en la nube permitiendo
contar con alta disponibilidad, mejoras en integración con otros servicios y mejoras en seguridad. También se implementó el sistema de
facturación electrónica, dando cumplimiento a lo dispuesto por el SRI y otorgando beneficios a nuestros usuarios y proveedores
mediante un portal para consulta y descarga de los diferentes comprobantes tributarios.

Nuestros resultados financieros se incrementaron en un 15% en ingresos operacionales, 18% en
recaudo y 18% en utilidades, con respecto al año anterior.

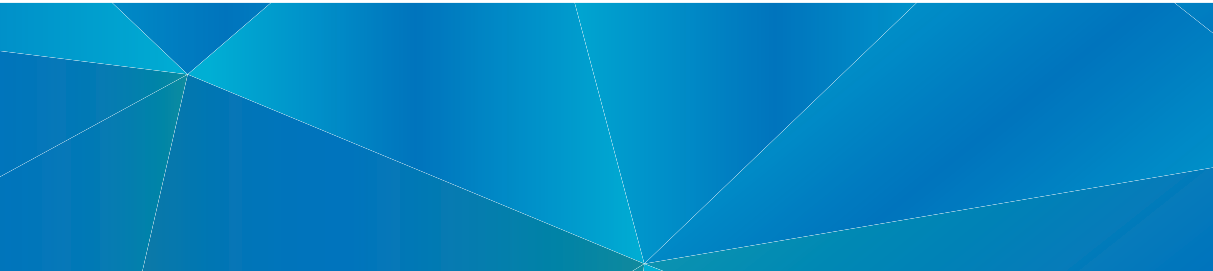
Es política y prioridad nuestra contribuir en el crecimiento personal y profesional de nuestros colabora-
dores; durante el 2014 continuamos el programa de Escuela de servicio al cliente el cual culminó con
el reconocimiento a los trabajadores que fueron elegidos como
representantes de los valores corporativos de Amagua; motivando así la vivencia de los valores y
compromiso en la empresa

Agradecemos a nuestro personal por su importante contribución y a ustedes nuestros accionistas por
su confianza.

Seguiremos afrontando con positivismo los nuevos retos que se presenten con el compromiso de
continuar mejorando eficientemente.

Cordialmente,

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



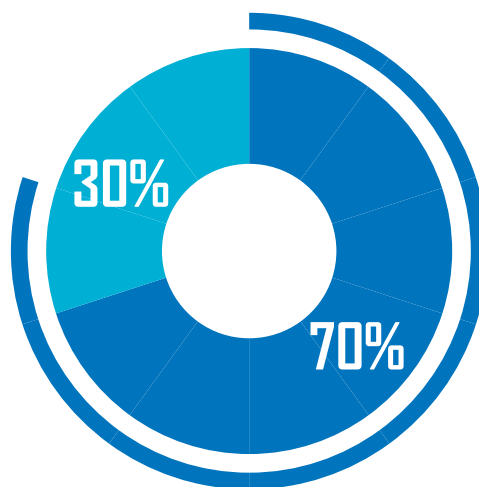
A GESTIÓN JURÍDICA

A.1. ACTIVIDAD SOCIETARIA

El 18 de marzo de 2014, 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\$ 332.440,00, mediante la emisión de 8'311.000 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\$2'465.562,52. El capital autorizado de AMAGUA se lo aumentó a la suma de US\$4'931.125,04.

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



COMPOSICIÓN ACCIONARIA

Capital Autorizado	USD\$	4'931.125,04
Capital Suscrito	USD\$	2'465.562,52
Capital Pagado	USD\$	2'465.562,52
Valor por acción	USD\$	0,04

ACCIONISTAS

ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR TOTAL
AAA Ecuador AGACASE S.A.	43'147.333	USD\$ 1'725.893,32
Ilustre Municipalidad de Samborondón	18'491.730	USD\$ 739.669,20
TOTAL	61'639.063	USD\$ 2'465.562,52

A.2. ESTUDIO PTAP AMAGUA

Obtención de un estudio a nivel de ingeniería básica, para la construcción a futuro de una PTAP modular, de tratamiento tipo convencional que garantice el abastecimiento de agua potable de las 2 zonas de cobertura que atiende Amagua (Samborondón y Daule).

El actual proyecto está contemplado a ejecutarse por fases o etapas en módulos de 200 lps, que permitan a la empresa financiar en el tiempo la obra. El agua cruda para esta PTAP sigue siendo en el río Daule, sector Las Candelarias, parroquia La Aurora, cantón Daule.

A.3. ACTIVIDADES VARIAS

Se han atendido variados requerimientos tanto de las distintas áreas de la empresa cuanto de usuarios, órganos de control, entidades financieras, contratistas, trabajadores, etcétera.

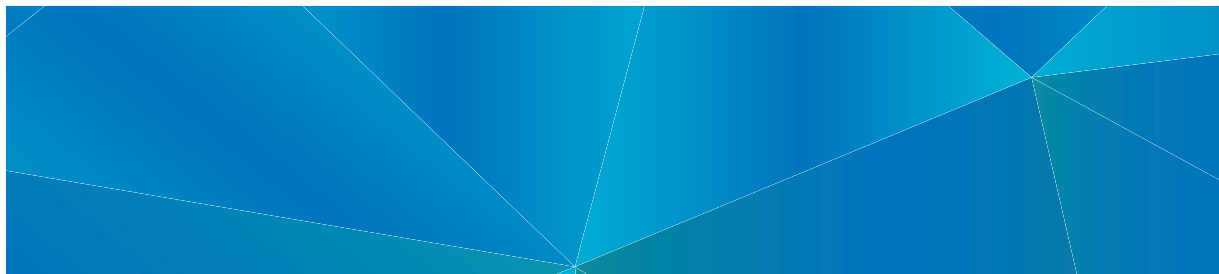
Se han revisado y elaborado contratos, comunicaciones, contestaciones, requerimientos, informes, proyectos de normas regulatorias, entre otros aspectos.

Se ha ejercido la defensa de la empresa en reclamaciones de usuarios y se han presentado reclamaciones administrativas de variada índole ante entidades públicas por aspectos que la empresa ha considerado formular peticiones y reconsideraciones de pronunciamientos y/o actuaciones de entidades del Estado.

La asesoría a los distintos niveles de la empresa ha sido constante, absolviendo dudas e inquietudes tanto a nivel comercial y técnico cuanto a nivel gerencial, administrativo y financiero.



B GESTIÓN COMERCIAL



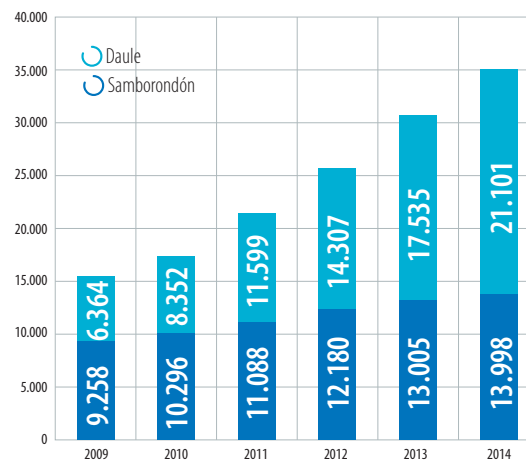
B.1. NUEVOS USUARIOS

Al cierre del 2014 se registraron 35.099 usuarios activos, de los cuales 4.825 fueron incorporados en el año y representan un incremento del 17%; siendo mayor en La Aurora, en el cantón de Daule (79% del total de nuevos usuarios), que en La Puntilla en Samborondón (21%); debido al crecimiento y desarrollo de proyectos inmobiliario de este sector.

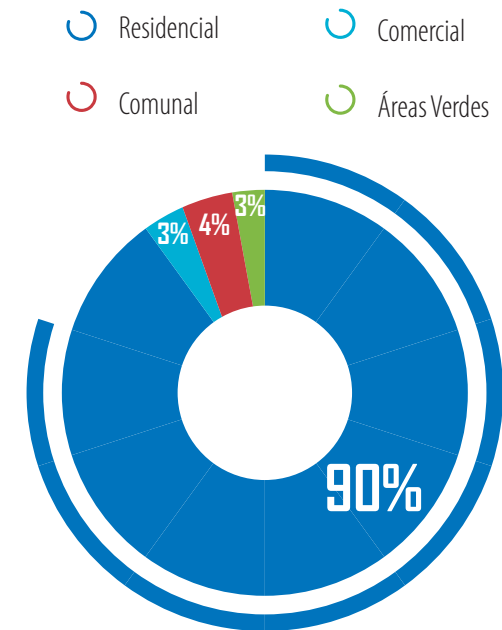
La instalación de medidores sigue siendo una de nuestras fortalezas en comparación con otras empresas de servicio público, ya que pese al incremento de usuarios durante este año mantenemos un promedio de instalación de 3 días hábiles.

La cobertura del servicio de agua potable en nuestra área de servicio (La Puntilla y La Aurora) es del 100% y de alcantarillado un 83%, que corresponde a un total de 25.518 usuarios, teniendo un incremento de 9% respecto al año anterior, este incremento está representado por el 61% en el sector de Daule y el 39% en Samborondón.

EVOLUCIÓN DE CLIENTES



CLASIFICACION DE USUARIOS POR TIPO



B GESTIÓN COMERCIAL

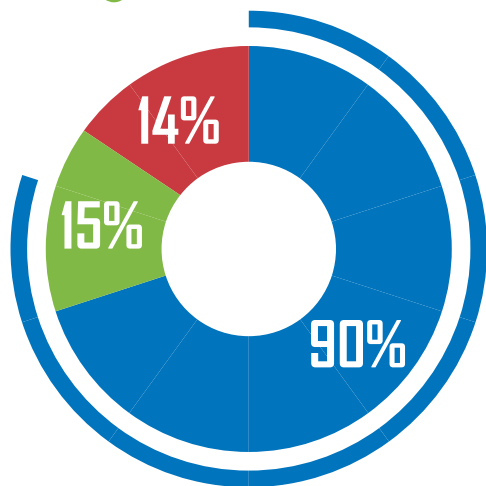
B.2. FACTURACIÓN DE SERVICIOS

El volumen de venta de agua potable fue de 12'411.310 metros cúbicos, representando un incremento del 9% con relación al año 2013.

En cuanto a la facturación total de los servicios fue de USD\$ 16,35 millones, siendo un 15% superior al año anterior, constituido por el 71% de agua potable, 14% alcantarillado y 15% otros servicios.

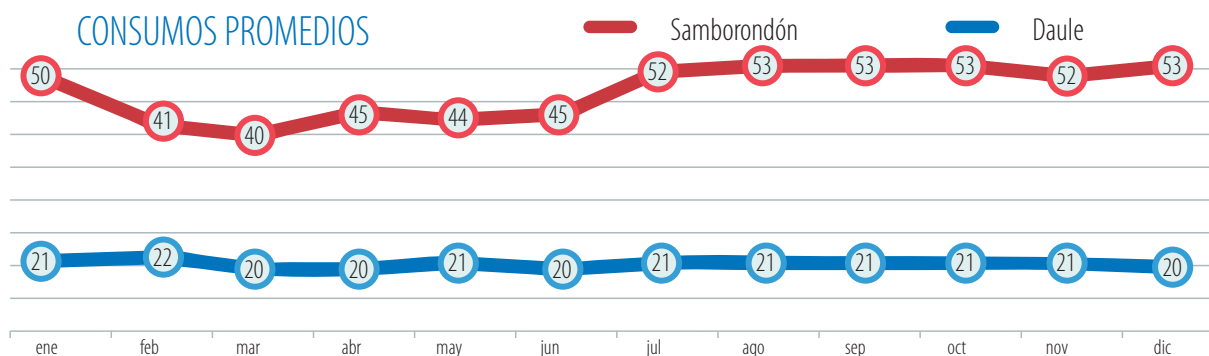
DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS OPERACIONALES

- Agua Potable
- Alcantarillado
- Otros Servicios



En el año se realizaron incrementos tarifarios, según lo establecido en las Ordenanzas Municipales para cada cantón. En Daule (Registro Oficial No. 4 publicado en agosto del 2009), los componentes para el reajuste contempla: 50% Índice de precios al Consumidor, 30% Energía Eléctrica y 20% Remuneración Unificada. En Samborondón (Registro Oficial No. 47 publicado en Junio 2010), los componentes para el reajuste son: variación de los costos de distribución y comercialización (considerando el precio de agua en bloque) y el acumulado de la inflación mensual.

El consumo de agua potable por sector respecto del total de m3 facturados, Samborondón representa el 64%, y Daule equivale a un 36%. Del total de usuarios, el 91% corresponde a sectores residenciales, con un consumo promedio anual de 21m3 en Daule y 48m3 en Samborondón.



Con la incorporación de dispositivos hand held para la toma de lecturas, logramos disminuir los errores de lectura de 138 errores promedio del primer semestre a 58 errores, con un cumplimiento de 0,17%/0,30%, así como también la eliminación de errores por digitación.

Esta herramienta también ha permitido agilizar la gestión del proceso de crítica, ya que una vez detectado algún caso por alto consumo inmediatamente se realizan inspecciones en cada predio alertando a los usuarios de posibles fugas y/o desperdicios, asimismo nos permite evaluar los tiempos por lectura, ubicación geográfica, horarios de inicio y finalización del proceso por cada lector.

El promedio de lecturas por lector es de 435 lecturas diarias con un promedio de 12 segundos por lectura, considerando que contamos con 6 ciclos de facturación y un total de 5 lectores, adicional un incremento anual de 4825 nuevos usuarios.

B.3. RECAUDOS

La recaudación anual fue de US\$ 16,67 millones, superando un 16% al año anterior. El recaudo corriente promedio en el año fue del 89% en el sector de Daule y 79% en Samborondón del valor facturado.

La captación de recaudo se realiza un 22% a través de oficina y un 78% por banco. La entidad bancaria con mayor recaudo es Banco Bolivariano con un 27%.

Continuamos con campañas del servicio “Débito Automático”, para el pago de facturas, nuestro objetivo es fomentar en los clientes la cancelación del servicio a través de nuestros diferentes canales de pago diferentes a oficina Amagua; en el 2014 se presentó un incremento de 345 nuevas solicitudes de clientes para acceder a este servicio, lo cual representa 28% más respecto al año.

DISTRIBUCIÓN DE RECAUDOS POR BANCOS

Banco Bolivariano	27 %
Banco de Pacífico	19%
Banco del Guayaquil	18 %
Western Unión	18 %
Banco Pichincha	11 %
Produbanco	4%
Banco Machala	3%
Banco Internacional	1%

B.4. GESTIÓN DE CARTERA

La cartera de usuarios al cierre del 2014, fue de US\$ 0,69 millones presentando una disminución del 5% respecto al año anterior, dicha cartera está compuesta por el 39% sector de Daule y 61% a Samborondón. De la cartera total de Samborondón el 48% corresponde a la facturación del mes corriente. La cartera vencida mayor a 120 días asciende a US\$ 0,41 millones.

Nos mantenemos trabajando en los rangos mayores a 120 días de manera especial cuentas de macro medidores de urbanizaciones y cartera corriente del sector de Samborondón, para lo cual durante este periodo se realizaron varias actividades como:

- Gestión personalizada y exclusiva de deudas mayor a 180 días de macro medidores, estas deudas determinan en su mayoría la deuda total de este rango.
- Inicio del “Plan de Depuración” el cual tiene como objetivo revisar y sanear todos los rangos de la cartera, esta revisión se realiza en campo con inspecciones ejecutadas por contratistas.
- Gestión Telefónica para “Convenios de Pagos” precautelando el cumplimiento de los mismos, y realización de una campaña de convenios de pago con facilidad de entrada y plazos flexibles para los casos de “Predios Deshabitados”.
- Mantuvimos la gestión de cartera 30 días con la emisión de “Cuentas de Cobro”, donde se trabaja con todos los clientes vencidos 1 mes en el sector de Samborondón.

Se gestionaron negociaciones con administraciones cuyas deudas de macro medidores pertenecían al rango mayor a 120 días, logrando la recuperación de aproximadamente \$158 mil a través de convenios de pago de urbanizaciones tales como: Isla Mocolí La Ensenada, Arrecife, Cataluña, Matices – Diamante, Central Park, Riberas del Batán Brisas del entre otras.

B GESTIÓN COMERCIAL

B.5. ATENCIÓN AL CLIENTE

Se gestionaron 6.156 solicitudes, siendo las más relevantes: verificación de instalaciones y débito automático. Además, se atendieron un total de 3.887 quejas y reclamos, siendo el 74% de agua potable y el 26% de alcantarillado. Del total de reclamos 1.022 fueron por alto consumo; siendo sólo el 3% procedentes.

SOLICITUDES, QUEJAS Y RECLAMOS ATENDIDOS

	AGUA POTABLE	ALCANTARILLADO	TOTAL
Solicitudes	5.594	562	6.156
Quejas	2.877	1.010	3.887
Reclamos	1.313	0	1.313
Totales	9.784	1.572	11.356

Se disminuyó el criterio de aceptabilidad de tiempos de respuesta de reclamos de 15 a 10 días, lo cual incluyó no solo la respuesta al cliente sino hasta la recepción de la carta en sus domicilios. Logrando inclusive alcanzar resultados de 9 días durante el segundo semestre.

A través del módulo de turnos se empezó a evaluar la satisfacción de nuestros clientes en oficina, incluyendo nuevas variables de atención tales como: tickets atendidos vs calificados, tipos de calificación (excelente, bueno, muy bueno y regular) y tickets llamados vs atendidos, obteniendo los siguientes resultados:

Indicador : TICKETS ATENDIDOS
VS CALIFICADOS

TICKETS ATENDIDOS VS CALIFICADOS

I SEM	OBJETIVO	CUMPLIMIENTO
	Mayor o igual al 95%	98%
II SEM.	OBJETIVO	CUMPLIMIENTO
	Mayor o igual al 95%	97%

Indicador : TIPOS DE CALIFICACION

TICKETS LLAMADOS VS ATENDIDOS

I SEM	OBJETIVO	EXCELENTE	BUENO	REGULAR	MALO
		>o= 95% es satisfactorio	<o= 5% es considerable	0% es satisfactorio	0% es satisfactorio
II SEM.	OBJETIVO	EXCELENTE >o= 95% es satisfactorio	BUENO <o= 5% es considerable	REGULAR 0% es satisfactorio	MALO 0% es satisfactorio
		CUMPLIMIENTO	CUMPLIMIENTO	CUMPLIMIENTO	CUMPLIMIENTO
		96,07%	3,37%	0,42%	0,16%
		96,33%	3,47%	0,13%	0,07%

Indicador : TICKETS LLAMADOS
VS ATENDIDOS

TICKETS LLAMADOS VS ATENDIDOS

I SEM	OBJETIVO	CUMPLIMIENTO
	Mayor o igual al 93%	92%
II SEM.	OBJETIVO	CUMPLIMIENTO
	Mayor o igual al 93%	96%



C EVALUACIÓN DE SATISFACCIÓN AL CLIENTE



C EVALUACIÓN DE SATISFACCIÓN AL CLIENTE

C.1. ESTUDIO CUALITATIVO

Estudio cualitativo de 40 casos que involucró a 18 personas de las áreas de Servicio al cliente, Call Center, Caja, Inspectores de campo, Recepción, Personal de alcantarillado y los responsables de teléfonos de emergencia, donde se evaluó procedimientos y comportamiento del personal, donde Amagua logró alcanzar un Índice de satisfacción total al cliente cualitativo de 8.33 sobre 10. Los servicios con mejores niveles de satisfacción: servicio al cliente, recepción, teléfonos de reconexión y alcantarillado. Este último con una mejora notable en comparación a la medición anterior.

POR CARGO

Ejecutivos servicio al Cliente	Call Center	Cajeros	Inspectores Domiciliarios	Recepción	Alcantarillado	Teléfono Emergencia	Teléfono Reconexiones
							
Colaboradores: 6 Evaluaciones: 2 Total: 12	Colaboradores: 2 Evaluaciones: 2 Total: 4	Colaboradores: 2 Evaluaciones: 2 Total: 4	Colaboradores: 3 Evaluaciones: 2 Total: 6	Colaboradores: 1 Evaluaciones: 2 Total: 2	Colaboradores: 3 Evaluaciones: 2 Total: 6	Colaboradores: 2 Evaluaciones: 2 Total: 4	Colaboradores: 1 Evaluaciones: 2 Total: 4
Total: 40 casos							

POR SECTOR

VIA A SAMBORONDON	VIA A DAULE
50%	50%

La evaluación contempló para su evaluación Procedimientos y Comportamiento del personal al momento de atender. Las calificaciones de la evaluación iban de 10 “totalmente satisfecho” y 1 “nada satisfecho”.

C EVALUACIÓN DE SATISFACCIÓN AL CLIENTE

C.2. ESTUDIO CUANTITATIVO

Estudio cuantitativo de Evaluación de Satisfacción al cliente externo, mediante una encuesta con una muestra de 550 clientes, considerando una distribución equitativa para los sectores encuestados: Samborondón Sur, Samborondón Norte, Residencial Daule, Estrato Bajo y Zona Comercial.

La metodología utilizada para este estudio cuantitativo 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 positivo Índice General de Satisfacción de 4,3 sobre 5; manteniendo los niveles generales con respecto al año anterior.

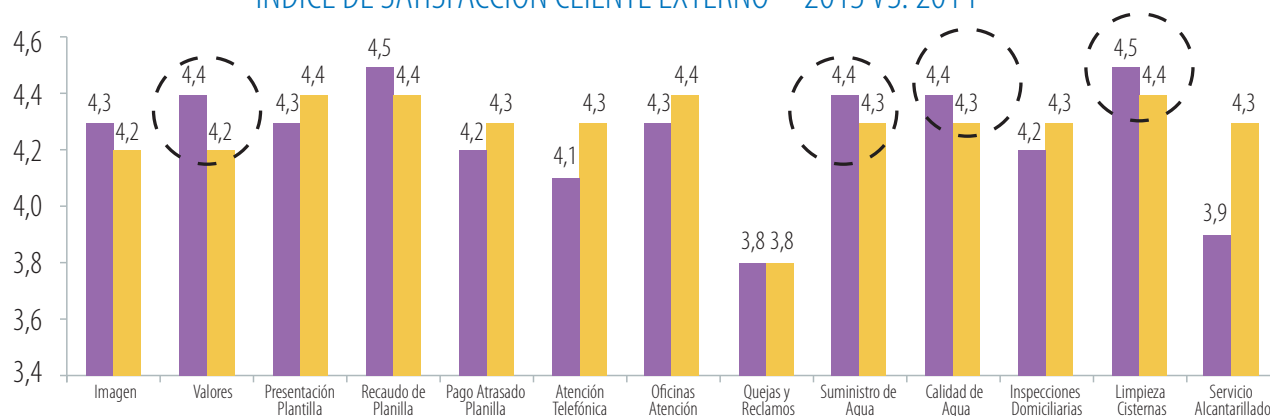
Siendo los clientes los promotores de la empresa, cuyas experiencias positivas se encuentran dispuestos a recomendarla. El Índice de Promotor Neto alcanzado por Amagua fue del 45% siendo un poco inferior con respecto al año anterior (49%).

ASPECTOS EVALUADOS EN 2014

	ASPECTOS EVALUADOS
IMAGEN GLOBAL	Atributos de imagen
	Valores
ATENCIÓN AL CLIENTE	Presentación de la planilla
	Recaudo de planillas y débito automático
	Gestión de cobro
	Cobro atrasado
	Atención telefónica
	Atención en oficinas
	Atención de quejas y reclamos
SERVICIO DE AGUA POTABLE	Suministro de agua potable
	Calidad de agua potable
SERVICIOS TÉCNICOS	Inspecciones domiciliarias
	Limpieza de cisternas
SERVICIO DE ALCANTARILLADO	Servicios de alcantarillado
COMUNICACIÓN	Emergencias
	Reparación y mantenimiento
ÍNDICE PROMOTOR NETO	Probabilidad de que el cliente recomiende el servicio de la Empresa

C EVALUACIÓN DE SATISFACCIÓN AL CLIENTE

ÍNDICE DE SATISFACCIÓN CLIENTE EXTERNO – 2013 VS. 2014



ÍNDICE DE PROMOTOR NETO 2014

Base: 550casos	PROMOTORES	PASIVOS	DETRACTORES	IPN
Total	54	36	9	45
Daule	52	38	12	40
Samboorondón Norte	56	37	7	49
Samboorondón Sur	60	32	7	53
Estrato Bajo	52	40	8	44
Comercial	60	31	9	51



D GESTIÓN TÉCNICA



D GESTIÓN TÉCNICA

D.1. GESTIÓN DE OBRAS

ESTUDIOS, PROYECTOS Y OBRAS EJECUTADAS

DISEÑOS SANITARIOS DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO

PROYECTO	DESCRIPCIÓN
Sistema Agua Potable	Diseño de Ingeniería Básica ETAP AMAGUA 600 lps en el sector de la Aurora, cantón Daule
Callejeros	Revisión, análisis y depuración de callejeros del sistema comercial y técnico

PROYECTOS SANITARIOS DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO EJECUTADOS

OBRA	DESCRIPCIÓN	POBLACIÓN BENEFICIADA
Construcción Edar Buijo Histórico	Relleno y mejoramiento terreno	Rcto. Buijo Histórico
Colector AA.LL. Sector Manglero-De Pratti	Suministro e instalación de colector AA.LL. matriz	Manglero 5

1. ESTUDIO DE INGENIERIA HIDRAULICA BASICA ETAP AMAGUA: Basados en el diseño inicial y de factibilidad realizado en el año 2013, se ejecutó una siguiente fase de estudio y análisis, donde se profundizó hasta llegar a un nivel de ingeniería básica, mismo que profundiza temas como el tratamiento, conducción, costos de producción e ingeniería hidráulica del proyecto. Asimismo, tiene un presupuesto más detallado y aterrizado de la ETAP.

2. ESTUDIO Y ANALISIS DE CALLEJEROS Y RUTAS. En el segundo semestre del año se trabajó en conjunto con Metroagua, en el análisis, depuración y mejoramiento de las rutas y callejeros, que sirven para la creación de nuevas cuentas de usuarios dentro del sistema Amerika. Con este trabajo se mejoró el ordenamiento y creación de nuevas cuentas, como también se organizó la base existente. Esta aplicación resulta en una mejora importante que ayuda en la gestión tanto al departamento Técnico como Comercial de la empresa.

3. EDAR BUIJO HISTORICO. Durante el primer trimestre del año 2014, se concluyeron los trabajos de adecuación del terreno para la EDAR Buijo Histórico, lo que incluyó: relleno, nivelación, cerramiento y obras complementarias de drenaje de aguas lluvias, que permitirán a futuro construir la planta de tratamiento como tal.

4. COLECTOR AA.LL. DE PRATTI - MANGLERO. En el segundo semestre del año 2014 se emprendió con la construcción de colector matriz de drenaje pluvial, que permite captar las aguas lluvias de gran parte del sector de Manglero 5, donde previamente el Municipio había construido los respectivos sumideros, tirantes y tuberías secundarias. Esta tubería tiene un diámetro de 875mm y una longitud aproximada de 320 metros lineales, en material de PVC que incluye su respectivo muro de alas (protección) y su válvula check anti retorno. Esta obra beneficia a unas 100 familias del sector antes mencionado.

PROYECTOS SANITARIOS URBANÍSTICOS

Los proyectos urbanísticos durante el periodo 2014, tuvieron mayor concentración en la zona de Daule, donde se encuentran la mayoría de nuevos proyectos urbanísticos, con gran densidad poblacional.

En las tablas a continuación se describen los proyectos más importantes aprobados:

FACTIBILIDADES OTORGADAS

	DESCRIPCION	UBICACION
1	URB. VILLA CLUB ETAPA OMEGA	DAULE
2	CONDOMINIOS EL PRADO	SAMBORONDON
3	CLINICA DEL DIA "EDUARDO ALCIVAR"	SAMBORONDON
4	ALMACENES TIA - LA AURORA	DAULE
5	C.C. AVALON PLAZA - 2	DAULE
6	COLEGIO MUNDO EDUCATIVO	DAULE
7	TORRE DELTA GAMMA - CK	SAMBORONDON
8	URB. VELEROS DEL RIO	SAMBORONDON
9	COLEGIO TORREMOLINOS	DAULE
10	COND. MULTIFAMILIAR CANAIMA	SAMBORONDON
11	URB. C.C. ETAPA ARBOLEDA	SAMBORONDON
12	ALMACENES TIA - LA JOYA	DAULE
13	COND. ALAHMEDA REAL	SAMBORONDON
14	CONDOMINIO SAN BERNARDO	SAMBORONDON
15	IGLESIA ALIANZA CRISTIANA MISIONERA ECUADOR	SAMBORONDON
16	URB. DELL ACQUA	SAMBORONDON
17	URB. LA MORALEJA	SAMBORONDON
18	URB. LAS PUERTAS AL RIO	SAMBORONDON
19	COLEGIO EL TEJAR	SAMBORONDON
20	URB. JARDINES DE PARQUE MAGNO	SAMBORONDON
21	URB. ISLA DE Ciudad Celeste Etapas 12,13 y 14	SAMBORONDON
22	CONJ. HAB. PRAGIDE	SAMBORONDON

DISEÑOS SANITARIOS APROBADOS

	DESCRIPCION	UBICACION
1	URB. VILLAS DEL REY PRINCIPE FELIPE	DAULE
2	URB. PLAZA MARSELLA	SAMBORONDON
3	URB. LA RIOJA ETAPA BOLONIA	DAULE
4	COND. LAS CONDES	SAMBORONDON
5	URB. VILLA CLUB ETAPA NATURA	DAULE
6	CENTRO COMERCIAL AVALON PLAZA 2	DAULE
7	COLEGIO TORREMOLINOS	DAULE
8	URB. SAMBO CITY ETAPA III	DAULE
9	COND. RIVIERA CLUB	SAMBORONDON
10	CONDOMINIO VELEROS DEL RIO	SAMBORONDON
11	CONDOMINIO OMAR 3	SAMBORONDON
12	URB. LA JOYA ETAPA CORONA	DAULE
13	URB. LA MARTINA II ETAPA (ISLA DEL RIO)	SAMBORONDON
14	C.C. BUENA VISTA PLAZA	SAMBORONDON
15	CONDOMINIO SAN PABLO	DAULE
16	URB. VILLA CLUB ETAPA NATURA	DAULE
17	URB. VILLA CLUB ETAPA OMEGA	DAULE
18	URB. AIRES DEL BATAN	SAMBORONDON
19	EDIFICIO LA VISION	DAULE

NUOVA INFRAESTRUCTURA RECEPCIONADA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADOS

	DESCRIPCION	UBICACION
1	URB. RIBERAS DEL BATAN MACROLOTE 1 - 2	SAMBORONDON
2	URB. LAGOS DE BATAN ETAPA ISLA LAGO	SAMBORONDON
3	URB. MARINA D'OR	DAULE
4	COND. RIO SOL TOWERS	SAMBORONDON
5	URB. LAS CONDES	SAMBORONDON
6	URB. LA JOYA ETAPA TURQUEZA	DAULE
7	CONDOMINIOS THE BLOCK	SAMBORONDON
8	URB. MARALAGO	SAMBORONDON

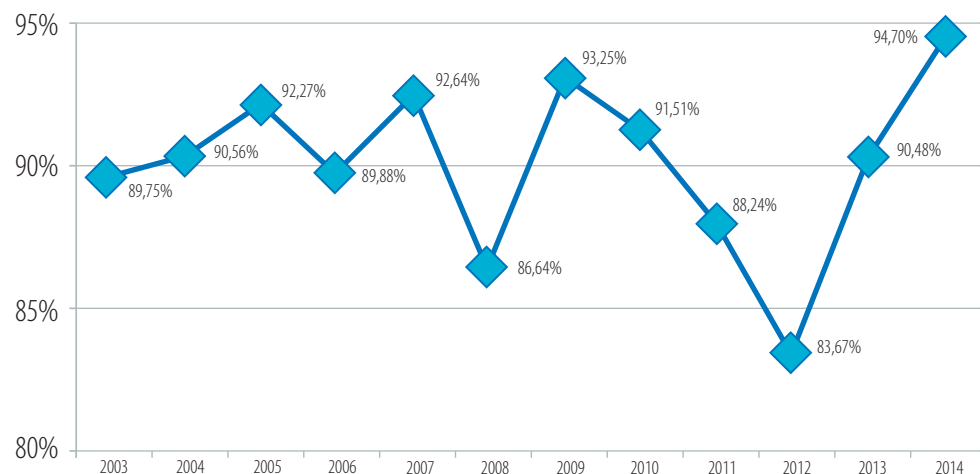
D GESTIÓN TÉCNICA

D.2. ACUEDUCTO

OPERACIÓN, MANTENIMIENTO Y RENDIMIENTO TÉCNICO

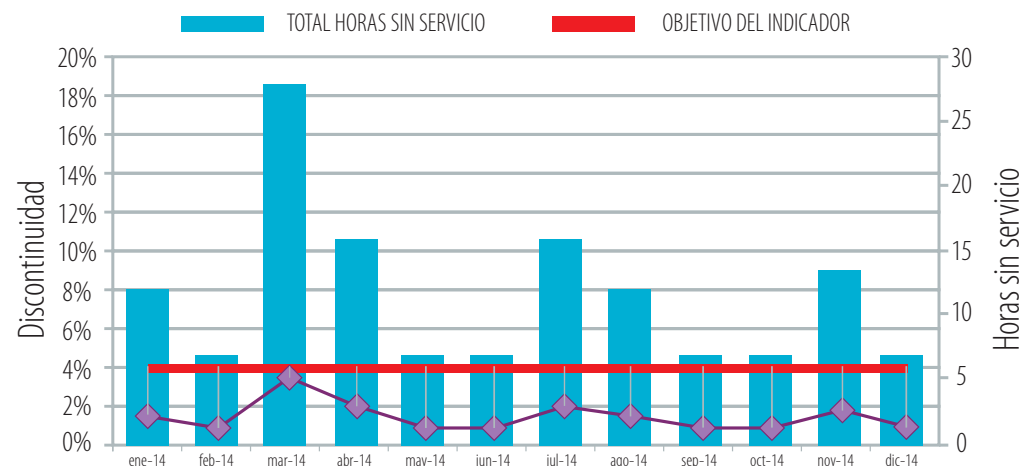
Dentro de los aspectos más relevantes destaca el nivel del rendimiento técnico de la red de agua potable que alcanzó el 94,70% (desperdicio o pérdida del 5,30%), conseguido en base al trabajo en equipo de las áreas técnico y comercial que ha permitido identificar puntos no medidos, guías clandestinas, reparación oportuna de daños, entre otros.

Cuadro de Rendimiento Técnico de la Red últimos 11 años



También es importante el nivel de continuidad del servicio, el cual alcanzó un 97%. En este mismo sentido se aprovecharon los cortes generales del proveedor de agua en bloque, para la ejecución de trabajos preventivos y de mantenimiento a válvulas de corte principal y secundaria, mantenimiento de macros, limpieza de filtros, desagües y limpieza a la tubería matriz. En la misma línea de mantenimientos, se atendió un total de 1755 reparaciones menores y mayores en la red de distribución de agua potable con una atención y resolución de los casos menor a 24 horas.

NIVEL DE ACEPTABILIDAD DE AAPP EN LA RED



REVISIÓN Y VERIFICACIÓN DE MEDIDORES

Se cumplió con el plan al 100% de cambio y reposición por vida útil de medidores domiciliarios de acuerdo a lo planificado.

A nivel de pruebas de medidores domiciliarios (clase metrológica B y C) ya sea por solicitud de clientes y/o proceso de crítica, se atendió un total de 396 casos; siendo un 20% más que en el 2013. De esta revisión resultó una aceptabilidad del 75%, los cuales estaban dentro de los rangos de operación que establece la norma INEN para contadores de agua en operación. De los medidores en mal estado, el 50% se encontraban en sub-medición.

Dentro del proceso de metrología se adquirieron nuevos equipos tales como manómetros, peachímetros y equipos GPS.

EQUIPOS DE MEDICIÓN: MICROMEDIDORES

DATOS	2013	2014
Medidores verificados con banco portátil	329 unidades	396 unidades
Medidores verificados en buen estado	261 unidades	297 unidades
Medidores verificados en mal estado	68 unidades	99 unidades
Macros verificados (en laboratorio)	5 unidades	8 unidades
% Aceptabilidad Macros	100%	100%
% Aceptabilidad Medidores	>80%	>75%

CONTROL Y MONITOREO DE AGUA POTABLE

A nivel de control de calidad y muestreos, se tomaron un total de 335 muestras a lo largo del año 2014, en un promedio de 28 por mes/punto, de esta manera se dio cumplimiento a lo indicado a la norma INEN 1108. Cabe destacar los valores de turbiedad se encontraron en promedio por debajo de 1 NTU, en los diferentes puntos de control.

Un total de 6 muestras (< 2%) presentaron inconvenientes en diferentes parámetros, por lo cual se volvió a monitorear tales puntos, corroborando que todo estaba dentro de lo que indica la norma respectiva. Los rangos de cloro residual libre se mantuvieron en el 2014 entre 0,40 y 0,80 mg/l, ideal para mantener estándares de calidad adecuado.

Muestras realizadas calidad de agua potable (acumulado anual)

DATOS	2012	2013	2014
Nº Muestras Iniciales	20	25	25
Nº Muestras Finales	25	25	30
Total de muestras	259	300	335

Como cada año se hicieron también revisiones a nivel de parámetros como: metales pesados, pesticidas y otros, 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 y medición.

Adicionalmente, nuestro personal realiza controles diarios y semanales de calidad de agua en parámetros como: cloro residual libre, pH y presión.

NIVEL DE LA ACEPTABILIDAD DEL AGUA POTABLE EN LA RED DE DISTRIBUCIÓN – VALORES PROMEDIO AÑO 2014 (CONTROL MENSUAL Y DIARIO)

LUGAR DE MUESTREO	Presión	Cloro	Color	Turbiedad	Coliformes fecales	Coliformes totales	Criptosporidium Giardia Lambia
Aceptable	>= 20	0,3 - 1,5	<= 15	<= 5	< 1	< 1	0
Estación Norte	88	0,78	incolora	0,66	< 1,0	< 1,0	0
Estación Sur	40	0,60	< 10	0,54	< 1,0	< 1,0	0
Matices	37	0,68	< 10	0,61	< 1,0	< 1,0	0
Vista al Parque	31	0,62	< 10	0,58	< 1,0	< 1,0	0
Tenis Club	24	0,51	incolora	0,5	< 1,0	< 1,0	0
Castelago	21	0,47	incolora	0,52	< 1,0	< 1,0	0
Villa Club	67	0,62	incolora	0,56	< 1,0	< 1,0	0
Ciudad Celeste	18	0,53	10,7	0,73	< 1,0	< 1,0	0

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

D GESTIÓN TÉCNICA

D.3. ALCANTARILLADO

OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO

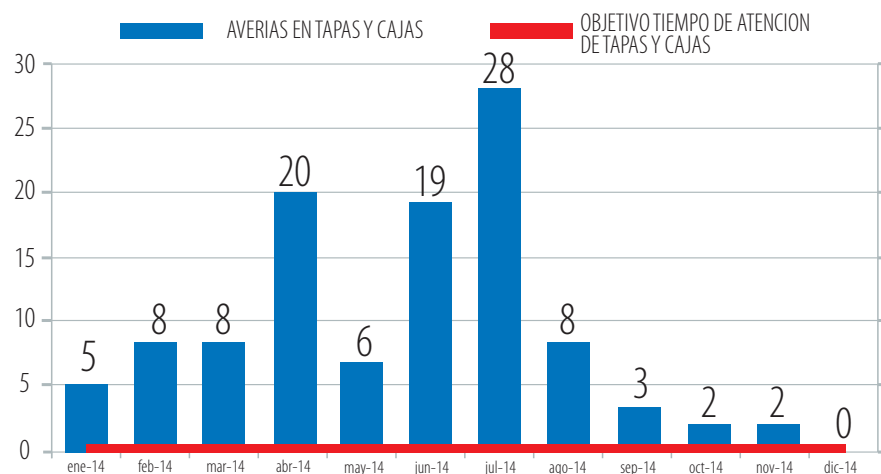
Los sistemas de alcantarillado operados y administrados por Amagua tuvieron un incremento de 67 a 71 estaciones depuradoras; siendo las de mayor población atendida y tamaño la EDAR V.C. Hermes, Maralago y Matices Etapa La Perla, ubicadas en la parroquia La Aurora y La Puntilla, cantones Daule y Samborondón, respectivamente.

NUEVAS PLANTAS OPERADAS

DATOS	2012	2013	2014
Nuevas EDARES	9	3	4
TOTAL EDARES	64	67	71
EDARES sin reportar paradas	37	22	11

Dentro de los trabajos preventivos se atendieron limpieza de pozos de bombeo, rejillas, desarenadores, extracción de lodos y flotantes, mantenimiento eléctrico y electro-mecánico según nuestros planes de mantenimiento.

ATENCIÓN DE AVERIAS DE ALCANTARILLADO EN REDES



CONTROL Y MONITOREO DEL AGUA RESIDUAL DEPURADA

Se tomaron un total de 418 muestras para el análisis de parámetros como: DBO, DQO, SST, pH, aceites y grasas, nitritos + nitratos, fosforo, coliformes entre otros. Los análisis fueron realizados a través de laboratorios externos acreditados.

CALIDAD DE AGUA RESIDUAL DEPURADA

	MAXIMO ACEPTABLE	PROMEDIO	MÁXIMOS	MÍNIMOS
SS	100 ppm	53	500	2
DBO5	100 ppm	78	470	2
PH	5-9	9	8,1	4,1
Nitritos y nitratos	10 ppm	7	162	0,10
Fósforo	10 ppm	7	46	0,2
Aceites y grasas	30 ppm	4	46,30	0,50

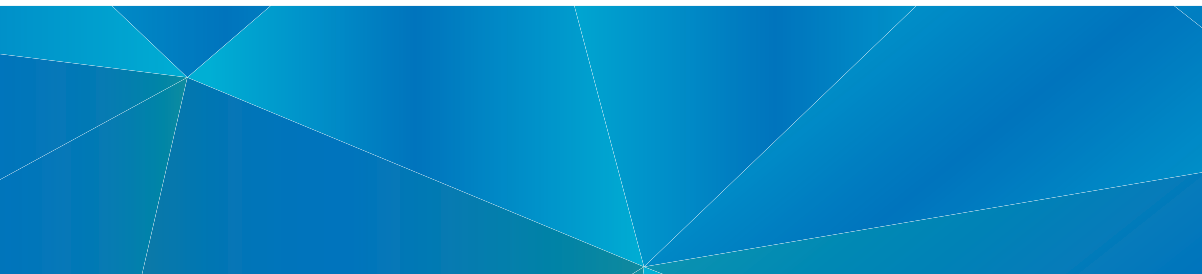
Es importante resaltar, que a nivel de valores promedios se cumple con lo indicado con la legislación ambiental vigente, sin embargo, para casos y meses muy puntuales se han dado valores por encima de lo permisible, lo que ha generado el emprendimiento de acciones correctivas, con el fin de alcanzar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

D.4. GESTIÓN AMBIENTAL

Se continuó con todos los procesos técnicos, administrativos y legales para la obtención del licenciamiento ambiental en 51 plantas o EDARES tanto de Samborondón como Daule, trámite que se está gestionando con la Dirección de Medio Ambiente de la Prefectura del Guayas. A finales de Diciembre, la autoridad competente se encontraba por definir y oficializar el pago de las tasas habilitantes para emisión de las respectivas licencias, pues con anterioridad se había ya cumplido y aprobado con el resto de aspectos técnicos y legales.



E GESTIÓN ADMINISTRATIVA



En el 2014 se dio inicio a la obra de ampliación del Edificio Amagua, el mismo que contará con 420 m² adicionales; así como también la remodelación de algunas áreas del edificio actual; cuya finalidad es dar cumplimiento a normas de ergonomía asegurando la seguridad y salud de los trabajadores; así como el contar con espacio físico adecuado para el actual y futuro crecimiento poblacional en la empresa.

E.1. SISTEMAS DE GESTIÓN

AUDITORÍAS DE CALIDAD

El 09 de Abril, se realizó la Auditoria de seguimiento a los procesos del Sistema de Gestión Calidad, bajo las normas ISO 9001:2008, donde se evidenciaron mejoras en los procesos y no se presentaron no conformidades.

Entre los aspectos positivos mencionados por ICONTEC, podemos mencionar:

- Madurez del sistema de gestión de calidad por la cultura y compromiso en el levantamiento de acciones de mejora, fuera del ejercicio de auditoria interna o externa.
- Las inversiones económicas, realizadas para garantizar el cumplimiento de los procesos, y la mejora en la satisfacción del cliente, evidenciando el compromiso de la alta dirección
- Las gestiones realizadas en los que se refiere a seguridad y salud ocupacional, porque garantiza no solo el cumplimiento de las mismas sino que previene accidentes de trabajo.
- El crecimiento de la empresa, porque representa el compromiso de alta dirección y del equipo de colaboradores.
- Por el importante incremento en la satisfacción de los clientes en el año 2013, porque representa el compromiso de todo el equipo de Amagua y de la alta dirección en la provisión de los recursos necesarios.
- La creación de la Escuela de Servicio al Cliente y Valores porque participan todos los colaboradores, y permite fortalecer los procesos del SGC.
- La implementación de tecnología en los procesos críticos de la empresa.

PROCESOS DE AUDITORIAS

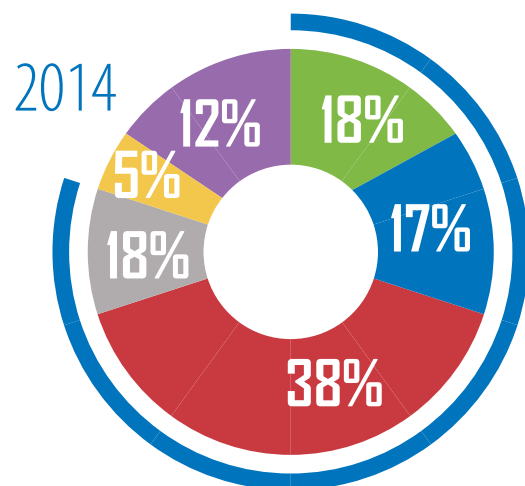
- Se realizó el ejercicio de planeación estratégica donde se identificaron los objetivos estratégicos, generales y específicos de la empresa, ésta vez, alineándolos con las perspectivas de la metodología Balanced scorecard, con sus respectivos indicadores. Contar con la construcción y operación de la PTAP Amagua se avizora como uno de los objetivos más destacados.
- Realización de visitas en campo como parte de las locaciones a ser auditadas en el Programa Anual de Auditorías Internas.
- Formación de 3 personas de la empresa para ejercer el rol de Auditores Internos los cuales ya han participado como observadores en las auditorías internas 2014.
- Alineación del sistema SART a las normas internacionales OSHAS 18001

CAMPAÑAS DE PREVENCIÓN DE SEGURIDAD Y SALUD

Creación de la campaña “Cuerpos saludables mentes brillantes” que incluye difusión de consejos de bienestar alimenticio, hábitos saludables, revisión y cambios en el menú de comida proporcionado por la empresa de catering para el personal y participación e inscripción del personal en carreras deportivas organizadas en la ciudad, donde participa personal de la empresa y sus familiares.

E.2. GESTIÓN HUMANA

El talento humano de Amagua estuvo conformado en el 2014 por 77 trabajadores distribuidos de la siguiente forma: Administración 17%, Gerencia 5%, Financiero 10%, Agua Potable 12%, Alcantarillado 18% y Comercial 38% del total de trabajadores.



○ ADMINISTRATIVO ○ COMERCIAL ○ FINANCIERO ○ GERENCIA ○ AGUA POTABLE ○ ALCANTARILLADO

El índice de rotación del periodo 2014 fue del 4% a diferencia del año 2013 que fue del 19%, producto de 6 Ingresos y 3 salidas de personal.

Asimismo, en este año, se capacitó y promovió el ascenso de 2 personas para ocupar los cargos de Técnico de Agua Potable y Operador de Catastro, con el fin de apoyar su crecimiento profesional.

DESARROLLO DE COMPETENCIAS

En el 2014 se impartieron 4233 horas de formación que ayudaron al personal a desarrollar competencias y conocimiento de acuerdo al cargo.

Durante el año, el área de recursos humanos y el área de seguridad y salud se capacitó y trabajó en la elaboración de profesiogramas, en donde se realiza una identificación integral de la descripción de funciones de cada cargo en relación a sus factores de riesgos de acuerdo a la Matriz general; siendo esta una importante herramienta para la identificación y prevención de riesgos ocupacionales.

Así mismo se realizaron simulacros y programas de formación y adiestramiento para brigadistas, con el fin de asegurar el correcto actuar en casos de emergencia, minimizando los posibles riesgos en materia de seguridad y salud.

Retomando el programa anual de Escuela de Servicio al cliente, durante el 2014 se realizaron diferentes capacitaciones que incluyeron a todo el personal de Amagua, pero esta vez se alineó el programa a los Valores corporativos de la empresa, el cual permitió reforzar la apropiación de los valores y actitudes institucionales; donde cada trimestre se reconoció al representante de cada valor, por medio de votaciones por parte de todos los trabajadores; así mismo al final del año se hizo otro reconocimiento público a todas las personas reconocidas durante el año; motivando así la vivencia de los valores y compromiso en la empresa.

E GESTIÓN ADMINISTRATIVA

BIENESTAR SOCIAL

Se continuó con programas de prevención para mejoramiento de la salud de los trabajadores mediante diversas campañas de VIH, cáncer de mamas, desparasitación, hígado Graso, enfermedades estomacales, capacitaciones en uso de EPPS, entre otras; así como también actividades de integración y celebración tales como:

- Conmemoración al día de la mujer.
- Celebraciones por el día de la madre
- Conmemoración al día del padre
- Día del niño en el Recinto Buijo Historico
- Realización de Olimpiadas Amagua donde se participó en las disciplinas de futbol, 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
- Campañas deportivas y ejercicios Insanity en los exteriores de las instalaciones de la empresa.
- Agasajos a cumpleaños.
- Agasajo navideño a los hijos del personal.
- Viaje y Fiesta de navidad de la empresa con temática playera, en el club The Ocean, localizado en General Villamil Playas
- Evento de integración y quema de año viejo para celebrar el nuevo año.



E GESTIÓN ADMINISTRATIVA



E GESTIÓN ADMINISTRATIVA

E.3. SISTEMAS DE INFORMACIÓN

El 2014 fue un año de cambios tecnológicos para la empresa, donde los procesos claves tuvieron mejoras importantes; entre los proyectos más destacados trabajados fueron:

- Ingreso de lecturas en campo al sistema comercial por medio de dispositivos hand held PDA usando las redes celulares, permitiendo disminuir errores de lectura, eliminación de la digitación de lecturas en oficina, programación de inspecciones por crítica proactivas, mejorar control de lectores en campo mediante una plataforma con GPS monitoreada en oficina.
- Migración a una versión web y en nube del sistema Amerika, esto ha sido un paso importante para la empresa. El sistema reposa en un datacenter tier 3, con una infraestructura robusta para este tipo de servicios en nube, permite tener alta disponibilidad del servicio, mejoras en integración con otros servicios, mejoras en seguridad, ahorro en administración local.
- Implementación de sistema de facturación electrónica integrado al sistema Amerika Web, cumpliendo con las disposiciones del SRI. Además se creó un portal en la web de Amagua para facilidad del usuario externo, ya sea clientes o proveedores, la consulta y descarga en los diferentes formatos de comprobantes tributarios.
- Diseño de cableado estructurado para el nuevo Edificio Amagua, considerando el crecimiento futuro de la empresa.
- Adquisición de nuevo UPS para servidores brindando 6 horas de respaldo para asegurar la continuidad del servicio en caso de contingencias.
- Creación de servidor virtual para el uso de la facturación electrónica. Se trabaja de manera eficiente, optimizando los recursos de un servidor físico, adquisición de 1 plotter y 2 workstations para el trabajo especializado del área técnica, cubriendo necesidades específicas del área.

E.4. COMUNICACIONES Y RELACIONES PÚBLICAS

Como cada año Amagua participó en eventos con la comunidad y de apoyo al deporte y auspicios culturales, tales como:

- 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 Sambo-rondón durante todo el año, como medida de integración y bienestar de su salud.
- Agasajos por Navidad en los Recintos de Buíjo Histórico donde se compartió con la comunidad de este sector.
- Limpiezas de canales en Barranca Central, Barranca Chica, Buíjo Histórico y varios sectores de Guachapelí.
- Auspicios a Eventos deportivos y culturales a lo largo del año.
- Difusión de campañas de ahorro del agua y cuidado de los sistemas de alcantarillado en folletería y medios escritos.
- Campañas de Super Cliente





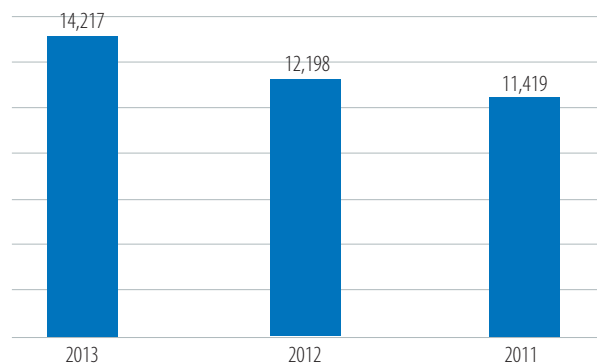
F

GESTIÓN FINANCIERA

F 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

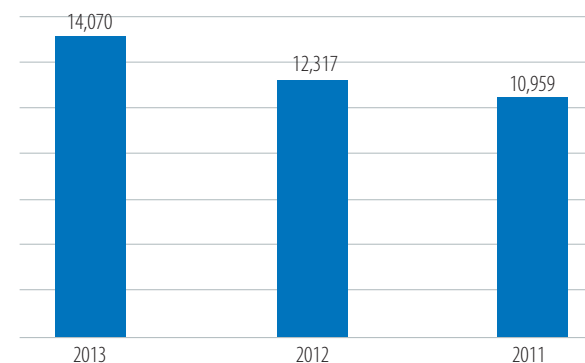


La inversión en CAPEX fue de US\$1,1 millones, cuyas principales obras fueron la culminación de la construcción de la Tubería Matriz en el mes de Mayo y la construcción de Edar Tarifa.

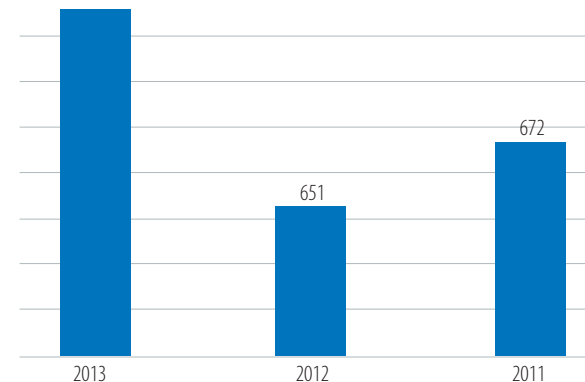
El Rendimiento sobre Activos (ROA=BAIT/Activos) es del 10% y presenta un ROE (BDT/Fondos Propios) del 17%. El endeudamiento total de la compañía disminuyó en 2% ubicándose en un 64% y la concentración de los pasivos a corto plazo representa un 59% para el año 2013. Se contrataron créditos por el valor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

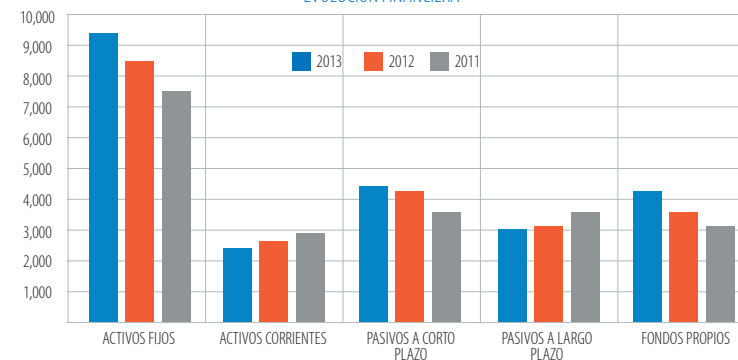
RECAUDOS



UTILIDADES



EVOLUCIÓN FINANCIERA





G BALANCES AUDITADOS



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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

Con el Informe de los Auditores Independientes

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar, Mz 302
Guayaquil 090103818
Ecuador

Tel (04) 229 0698
(04) 229 0699
Fax (04) 228 8774

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 2014, y los estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar 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 2014, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

KPMG *[Firma]*

SC – RNAE 069

13 de febrero de 2015

[Firma]
Gino A. Erazo, Socio
~~Registro No. 47424~~

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

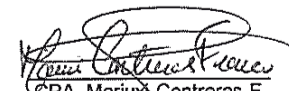
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 254,490	298,911	Préstamos y obligaciones financieras	14	US\$ 1,204,579	1,179,057
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8 y 16	1,777,481	1,705,406	Cuentas por pagar comerciales		2,440,333	1,979,784
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	42,561	22,471	Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	536,917	523,109
Otras cuentas por cobrar	9 y 12	93,010	87,370	Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13	635,902	516,402
Inventarios		60,287	38,039	Total pasivos corrientes		4,817,731	4,198,352
Otros activos corrientes		93,932	96,925				
Total activos corrientes		2,321,761	2,249,122	Pasivos no corrientes:			
Activos no corrientes:				Préstamos y obligaciones financieras	14	2,193,748	2,917,197
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	6,250	19,007	Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	15	128,832	98,409
Otros activos		49,818	50,135	Impuesto a la renta diferido	12	97,786	104,867
Propiedad, planta y equipos, neto	10	2,145,413	1,678,248	Total pasivos no corrientes		2,420,366	3,120,473
Activos intangibles, neto	11	7,303,815	7,398,986	Total pasivos		7,238,097	7,318,825
Total activos no corrientes		9,505,296	9,146,376				
				Patrimonio:			
				Capital acciones		2,465,563	2,133,123
				Aportes para futuras capitalizaciones		7	7
				Reserva legal	17	272,615	199,298
				Donaciones		234,705	241,950
				Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	17	728,730	728,730
				Utilidades disponibles		887,340	773,565
				Total patrimonio		4,588,960	4,076,673
Total activos	US\$	11,827,057	11,395,498	Total pasivos y patrimonio	US\$	11,827,057	11,395,498


Ing. Jaime Taboada
Gerente General


CPA. Mariux Contreras F.
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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

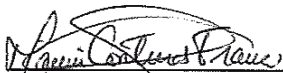
Estado de Resultados Integrales

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

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

	Notas	2014	2013
Ingresos:			
Agua y derechos de abastecimiento	16	US\$ 12,677,033	11,029,279
Alcantarillado		2,250,077	2,015,781
Otros servicios		1,378,536	1,133,758
Otros - donaciones		7,457	7,457
		<u>16,313,103</u>	<u>14,186,275</u>
Costos de las ventas	20	<u>(10,157,753)</u>	<u>(8,719,100)</u>
Utilidad bruta		6,155,350	5,467,175
Gastos de administración y generales	20	(5,122,584)	(4,482,817)
Otros ingresos	18	101,314	49,966
Otros gastos		<u>(140,686)</u>	<u>(131,103)</u>
Resultados de actividades de operación		993,394	903,221
Ingresos financieros		51,152	51,846
Costos financieros		<u>(41,952)</u>	<u>(88,329)</u>
Costo financiero, neto		9,200	(36,483)
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,002,594	866,738
Impuesto a la renta	12	<u>(155,655)</u>	<u>(149,702)</u>
Utilidad neta y resultado integral		<u>US\$ 846,939</u>	<u>717,036</u>


Ing. Jaime Taboada
Gerente General


CPA. Mariuxi Contreras F.
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

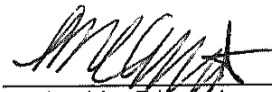
Compañía de Economía Mixta Aguas de Samborombón
AMAGUA C.E.M.

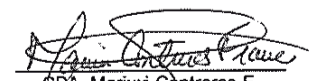
Estado de Evolución del Patrimonio

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

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

		Capital acciones	Aportes para futuras capitaliza- ciones	Reserva legal	Donaciones	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades disponibles	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2012	US\$	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		<u>2,133,123</u>	<u>7</u>	<u>199,298</u>	<u>241,950</u>	<u>728,730</u>	<u>773,565</u>	<u>4,076,673</u>
Capitalización		332,440	-	-	-	-	(332,440)	-
Utilidad neta		-	-	-	-	-	848,939	848,939
Apropiación para reserva legal		-	-	73,317	-	-	(73,317)	-
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	(327,407)	(327,407)
Realización de donaciones recibidas, neto de impuestos		-	-	-	(7,245)	-	-	(7,245)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$	<u>2,465,563</u>	<u>7</u>	<u>272,615</u>	<u>234,705</u>	<u>728,730</u>	<u>887,340</u>	<u>4,588,960</u>


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.

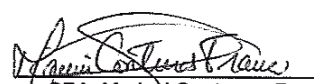
Estado de Resultados Integrales

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

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

	<u>Notas</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos:				
Agua y derechos de abastecimiento	16	US\$	12,677,033	11,029,279
Alcantarillado			2,250,077	2,015,781
Otros servicios			1,378,536	1,133,758
Otros - donaciones			<u>7,457</u>	<u>7,457</u>
			16,313,103	14,186,275
Costos de las ventas	20		<u>(10,157,753)</u>	<u>(8,719,100)</u>
Utilidad bruta			6,155,350	5,467,175
Gastos de administración y generales	20		(5,122,584)	(4,482,817)
Otros ingresos	18		101,314	49,966
Otros gastos			<u>(140,686)</u>	<u>(131,103)</u>
Resultados de actividades de operación			993,394	903,221
Ingresos financieros			51,152	51,846
Costos financieros			<u>(41,952)</u>	<u>(88,329)</u>
Costo financiero, neto			9,200	(36,483)
Utilidad antes de impuesto a la renta			1,002,594	866,738
Impuesto a la renta	12		<u>(155,655)</u>	<u>(149,702)</u>
Utilidad neta y resultado integral		US\$	<u>846,939</u>	<u>717,036</u>


Ing. Jaime Febboada
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.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

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

(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 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 13 de febrero de 2015 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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(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.

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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 Equipos

i. 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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	<u>Entre 10 y 20 años</u>

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

(e) Activo Intangible

i. 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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:

Tuberías	Entre 6 y 40 años
Plantas de tratamiento de aguas residuales	34 a 40 años
Estaciones de bombeo	10 años
Sistema de aguas lluvias	39 años
Software	<u>7 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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) Deterioro

i. 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.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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 períodos 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 Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes 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

(Continúa)

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 períodos 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(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.

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 trasfiere a resultados a medida que se amortiza el activo relacionado con los fondos provenientes de estas donaciones.

(k) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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 reflejan 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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 Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero aún no Efectivas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

(a) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

(Continúa)

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9.

(b) NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que la adopción de la NIIF 15 tenga un impacto significativo sobre los estados financieros.

(c) Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- ☒ Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones a la NIC 19).
- ☒ Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2010 – 2012 (varias normas).
- ☒ Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2011 – 2013 (varias normas).
- ☒ Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2012 – 2014 (varias normas).
- ☒ NIIF 14 Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas.
- ☒ Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- ☒ Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- ☒ Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41).
- ☒ Método de Participación en Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27).
- ☒ Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y sus Asociadas o Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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.

(d) 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.

(e) 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.

Al 31 de diciembre de 2014 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\$2,762,086.

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.

(Continúa)

(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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2014, exceptuando a la cartera comercial con compañías relacionadas ascendió a US\$1,770,050 (US\$1,697,189 en 2013). 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 2014 solamente un 14% (11% en 2013) 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.

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.

(Continúa)

(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.

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

		2014	2013
Efectivo en caja	US\$	1,870	1,320
Depósitos en bancos		252,620	297,591
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujo de efectivo	US\$	<u>254,490</u>	<u>298,911</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(8) Provisión para Deterioro de Cuentas por Cobrar Comerciales

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

		2014	2013
		<u> </u>	<u> </u>
Saldo al inicio del año	US\$	240,516	159,209
Provisión cargada a resultados		7,104	59,696
Reclasificación de provisión asignada a otras cuentas por cobrar en años previos		-	22,133
Castigos		-	(522)
Saldo al final del año	US\$	<u>247,620</u>	<u>240,516</u>

(9) Otras Cuentas por Cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		2014	2013
		<u> </u>	<u> </u>
Anticipo y retenciones en la fuente del impuesto a la renta (nota 12)	US\$	59,793	42,715
Anticipos a proveedores		9,466	8,456
Préstamos empleados		17,730	33,766
Impuesto al valor agregado - crédito tributario		6,021	2,433
	US\$	<u>93,010</u>	<u>87,370</u>

(10) Propiedad, Planta y Equipos

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

		2014	2013
		<u> </u>	<u> </u>
Bienes depreciables:			
Edificios e instalaciones	US\$	708,656	670,305
Vehículos y equipos de limpieza		860,917	806,551
Equipos de computación		330,339	292,596
Muebles, enseres y equipos de oficina		248,679	246,881
Equipos de operación		142,440	90,483
		<u>2,291,031</u>	<u>2,106,816</u>
Menos depreciación acumulada		(869,015)	(736,580)
Bienes no depreciables - terrenos		308,012	308,012
Construcciones en curso		415,385	-
	US\$	<u>2,145,413</u>	<u>1,678,248</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	US\$	1,678,247	1,519,884
Adiciones		603,263	276,981
Depreciación		(135,470)	(98,290)
Ventas y retiros		<u>(627)</u>	<u>(20,327)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>2,145,413</u></u>	<u><u>1,678,248</u></u>

La construcción en curso corresponde a la ampliación del edificio donde opera la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2014, los activos con un valor en libros de US\$171,724 (US\$191,181 en el 2013) están garantizando créditos bancarios (ver nota 14).

(11) Activos Intangibles

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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Infraestructura de acuerdos de delegación - derecho de uso:			
Tuberías	US\$	4,955,885	4,833,879
Plantas de tratamiento de aguas residuales		3,139,768	2,351,797
Estaciones de bombeo		200,785	200,784
Sistemas de aguas lluvias		<u>236,442</u>	<u>236,442</u>
		<u>8,532,880</u>	<u>7,622,903</u>
Software y licencias		825,809	801,270
Menos amortización acumulada:			
Infraestructura de acuerdos de delegación - derecho de uso		(1,564,880)	(1,064,977)
Software y licencias		<u>(631,535)</u>	<u>(579,294)</u>
		<u>(2,196,415)</u>	<u>(1,644,271)</u>
Intangibles en curso		<u>141,541</u>	<u>619,084</u>
	US\$	<u><u>7,303,815</u></u>	<u><u>7,398,986</u></u>
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	US\$	7,398,986	7,022,743
Adiciones, incluye intereses por US\$106,497, en el 2013		491,414	819,979
Bajas		(34,441)	
Amortización		<u>(552,144)</u>	<u>(443,736)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>7,303,815</u></u>	<u><u>7,398,986</u></u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre del 2014, intangibles en curso corresponde exclusivamente a la construcción del Colector de Aguas Iluvias en el sector Manglero-De Prati.

(12) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

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

		2014	2013
Impuesto a la renta corriente	US\$	162.523	165.623
Impuesto a la renta diferido		<u>(6.868)</u>	<u>(15.921)</u>
	US\$	<u>155.655</u>	<u>149.702</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%, en el 2014 y 2013. Dicha tasa se reduce al 12% en 2014 y 2013, 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%, en el 2014 y 2013 a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		2014	2013
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22%, en el 2014 y 2013 a la utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	220,571	190,682
Incremento (reducción) resultante de:			
Gastos no deducibles		17,663	45,921
Exención por la participación del Municipio de Samborondón en las utilidades		(71,923)	(70,980)
Efecto de disminución de la tasa corporativa de impuesto a la renta sobre el impuesto diferido al inicio del año		-	(3,662)
Cambio en diferencias temporarias deducibles reconocidas		<u>(10,656)</u>	<u>(12,259)</u>
	US\$	<u>155,655</u>	<u>149,702</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:

		2014		2013	
		Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldos al inicio del año	US\$	42,715		118,571	-
Impuesto a la renta del año			(162,523)	-	(165,623)
Ajuste del Impuesto a la renta estimado del año previo		32,050	-	(7,755)	-
Castigo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta cuya plazo de de uso ha expirado		(364)	-	(29,117)	-
Anticipos de impuesto a la renta del año		9,259	-	7,161	-
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		138,656	-	119,478	-
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto a pagar		(162,523)	162,523	(165,623)	165,623
Saldos al final del año	US\$	<u>59,793</u>	<u>-</u>	<u>42,715</u>	<u>-</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2011 al 2014 están abiertas a revisión de las autoridades fiscales.

Pasivos por Impuestos Diferidos

		2014	2013
Pasivo por impuesto diferido:			
Propiedad, planta y equipos	US\$	23,755	26,795
Activos intangibles		67,659	71,487
Donaciones		6,372	6,585
	US\$	<u>97,786</u>	<u>104,867</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

		Beneficio (gasto)	
		2014	2013
Resultados:			
Propiedad, planta y equipos	US\$	3,040	5,425
Activos intangibles		3,828	10,496
		6,868	15,921
Patrimonio:			
Donaciones		213	4,176
	US\$	7,081	20,097

(13) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

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

		2014	2013
Impuesto al valor agregado	US\$	16,013	11,802
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		130,709	105,366
Participación de los trabajadores en las utilidades		178,140	152,954
Nómina y beneficios sociales		125,266	85,992
Otros		185,774	160,288
	US\$	635,902	516,402

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\$178,140 (US\$152,954, en el 2013). El gasto es reconocido en las siguientes partidas del estado de resultado integral:

		2014	2013
Costo de ventas	US\$	73,292	56,870
Gastos de administración y generales		104,848	96,084
	US\$	178,140	152,954

(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:

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

Notas a los Estados Financieros

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

		2014	2013
Fideicomiso Mercantil Amagua - préstamo con vencimientos mensuales hasta enero de 2019 y tasa de interés fija del 4% anual.	US\$	2,741,095	3,399,120
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		34,134	148,249
Banco Bolivariano C. A. - préstamo con vencimientos mensuales hasta febrero de 2014 y tasa de interés fija del 9.52% anual.		-	6,712
Banco Bolivariano C. A. - préstamo con vencimientos mensuales hasta abril de 2016 y la tasa de interés fija del 11.24% anual		133,978	-
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
Banco de Guayaquil S. A. - préstamo con vencimientos mensuales hasta abril 2014 y tasa de interés fija del 9,76% anual		-	46,867
Banco Bogotá - préstamo sin garantía con vencimientos trimestrales hasta mayo de 2015 y junio de 2016 y tasa de interés libor a tres meses más 3%		489,120	451,393
Total deuda a largo plazo		<u>3,398,327</u>	<u>4,096,254</u>
Menos vencimientos corrientes		<u>1,204,579</u>	<u>1,179,057</u>
	US\$	<u><u>2,193,748</u></u>	<u><u>2,917,197</u></u>

El préstamo bancario con el Banco de Machala está garantizado con un vehículo Hidrosuccionador con un importe en libros de US\$171,724 (US\$191,181, en el 2013) ver nota 10).

La Compañía obtuvo en septiembre del 2014 un préstamo con el Banco Bogotá por US\$450,000 a dos años plazo, con una tasa de interés libor a tres meses más 3%.

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 fue 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.

Los aportes recibidos generan el 4% de rendimiento anual a partir del cuarto mes de terminada la obra.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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 las 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 e 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 subsiguientes al 31 de diciembre de 2014 son como sigue:

2016	US\$	803,730
2017		676,007
2018		696,472
2019		<u>17,539</u>
	US\$	<u>2,193,748</u>

(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 e indemnizaciones por desahucio es el siguiente:

	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2012	US\$ 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	<u>3.780</u>	<u>1.318</u>	<u>5.098</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013	72.922	25.487	98.409
Pérdida (ganancia) actuarial	315	(2.510)	(2.195)
Costo por servicios actuales	20.570	5.192	25.762
Costo financiero	<u>5.105</u>	<u>1.751</u>	<u>6.856</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2014	US\$ <u>98.912</u>	<u>29.920</u>	<u>128.832</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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:

	2014	2013
Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 años y menores a 25 años	US\$ 50,676	34,766
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	48,236	38,155
	<u>US\$ 98,912</u>	<u>72,921</u>

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

	2014	2013
Costo de ventas	US\$ 9,723	8,037
Gastos de administración y generales	21,640	16,328
	<u>US\$ 31,363</u>	<u>24,365</u>

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

	2014	2013
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)	8.07%	8.90%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(16) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Transacciones con Compañías Relacionadas

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

		2014	2013
Ingresos por servicios de agua potable	US\$	106.692	62.591
Gastos por asistencia técnica		1.629.162	1.418.160
Arriendo de redes y equipos		600.028	486.551
Servicios de mantenimiento y soporte al software		195.742	190.146
Estudios técnicos		194.000	523.720

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.

En el 2014 Amerika T.I. y Amagua C.E.M. ejecutaron el proyecto de mejora para la migración del sistema América a una versión web; para esto se celebró un nuevo contrato de prestación de servicios de hosting del software cuyo alcance incluye la prestación de los servicios de Datacenter, para la funcionalidad de la nueva plataforma del software.

Durante el 2014 la Compañía celebró contratos con su relacionada Metroagua S. A. E.S.P los siguientes Estudios y Proyectos Técnicos: i) Servicio de Consultoría para la implantación del nuevo sistema o estructura de callejeros en la base de datos de Amagua. ii) Ejecución de contrato de evaluación y modelación de la Red de Acueducto Matriz y de Distribución de Agua potable de las parroquias La Aurora y La Puntilla.

En 2014, 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. En el año 2014 se suscribe una Adenda al convenio donde se incrementa el costo por arriendo a un 4.5% de los ingresos por el periodo de 12 meses, luego de lo cual se regresa al original 4%.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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 2014 no presenta saldo pendiente de pago (US\$19,007 en 2013), la última cuota se liquidó en el mes de junio del 2014.

En el mes de mayo del 2014 Amagua realiza un préstamo a EPMAPAS por el valor de US\$30,000 pagaderos en 24 meses, al 31 de diciembre del 2014 el saldo por cobrar a la EPMAPAS es por US\$22,500.

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:

	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales:		
Municipio del Cantón Samborondón	US\$ 7,431	8,217
Cuentas por cobrar a partes relacionadas:		
Corrientes:		
Municipio del Cantón Samborondón	US\$ 14,019	14,019
AAA Ecuador Agacase S. A.	248	10
Interamericana de Aguas y Servicios S.A. Inassa	12,044	6,526
Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado - EPMAPA-S	16,250	1,916
	US\$ 42,561	22,471
No corrientes:		
Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado - EPMAPA-S	US\$ 6,250	19,007
Cuentas por pagar a partes relacionadas:		
Interamericana de Aguas y Servicios		
INASSA S. A.	US\$ 336,241	446,247
Amerika Tecnologías de la Información S.A.S.	87,746	28,272
Metropolitana de Agua S. A. E.S.P	78,680	23,527
AAA Ecuador Agacase S. A.	34,250	25,064
	US\$ 536,917	523,110

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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:

		2014	2013
Sueldos y salarios	US\$	349,147	323,142
Bonificaciones		74,944	60,000
Beneficios a corto plazo		28,579	21,415
Otros beneficios a ejecutivos		120,741	95,169
	US\$	<u>573,411</u>	<u>499,726</u>

(17) Patrimonio

Capital 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 123,278,126 y las suscritas y totalmente pagadas 61,639,063.

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 apropiar de la utilidad neta del año 2014 asciende a US\$88,056.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICL. 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(18) Otros Ingresos

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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros ingresos:			
Sanción por reconexión ilegal	US\$	26,409	26,638
Multas		19,626	12,312
Varios		<u>55,279</u>	<u>11,016</u>
	US\$	<u><u>101,314</u></u>	<u><u>49,966</u></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:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y salarios	US\$	725,762	614,622
Honorarios, bonificaciones y otros beneficios			
a ejecutivos		408,815	343,097
Beneficios sociales		266,283	214,308
Participación de los trabajadores en las utilidades		178,140	152,954
Jubilación patronal y desahucio		31,363	24,365
Comisiones		25,262	8,073
Otros		<u>282,845</u>	<u>295,554</u>
	US\$	<u><u>1,918,470</u></u>	<u><u>1,652,973</u></u>

(20) Gastos por su Naturaleza

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

		2014	2013
Compra de agua	US\$	2,925,478	2,576,686
Asistencia técnica y estudios		2,435,214	2,448,913
Mantenimiento redes y equipos		2,583,632	2,267,591
Gastos de personal		1,918,472	1,652,973
Derechos de delegación		903,371	747,697
Instalación de medidores y accesorios		881,502	721,469
Depreciación y amortización		687,614	542,026
Honorarios profesionales		360,511	377,685
Energía eléctrica		403,786	227,954
Impuestos y contribuciones		119,276	148,933
Seguros		139,095	136,069
Publicidad		222,549	112,037
Otros mantenimientos y reparaciones		113,080	78,965
Otros servicios básicos		68,373	68,322
Gasto de viajes		78,551	62,930
Otros arriendos		31,370	32,222
Otros costos		1,102,393	732,482
Otros gastos		306,070	266,963
	US\$	<u>15,280,337</u>	<u>13,201,917</u>

(21) Instrumentos Financieros – Información Cuantitativa

Riesgo de Crédito

Exposición 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	2014	2013
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 254,490	298,911
Cuentas por cobrar comerciales		1,777,481	1,705,406
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		42,561	22,471
Otras cuentas por cobrar	9	93,010	87,370
Cuentas por cobrar a partes relacionadas no corrientes	16	6,250	19,007
	US\$	<u>2,173,792</u>	<u>2,133,165</u>

Cuentas por Cobrar Comerciales

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

	2014		2013	
	Valor bruto	Deterioro	Valor bruto	Deterioro
Vigentes:				
De 0 a 30 días	US\$ 203,354	3,419	267,473	16,620
De 31 a 60 días	47,065	2,739	80,135	15,608
De 61 a 90 días	16,706	3,793	44,575	14,768
De 91 a 120 días	20,615	3,041	31,431	9,812
De 121 a 150 días	16,845	4,778	27,759	8,751
De 151 a 180 días	24,174	9,062	25,334	7,955
De 181 a 270 días	72,221	28,096	47,738	12,868
De 271 a 360 días	64,449	29,145	42,733	12,995
Mayores a 360 días	272,710	163,546	218,066	141,139
	<u>738,139</u>	<u>247,619</u>	<u>785,244</u>	<u>240,516</u>
Servicios devengados no facturados	1,143,941	-	992,688	-
Cartera diferida	143,020	-	167,989	-
US\$	<u>2,025,100</u>	<u>247,619</u>	<u>1,945,921</u>	<u>240,516</u>

Riesgo de Liquidez

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

31 de diciembre de 2014

	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\$ 3,398,327	291,407	312,907	600,265	2,193,748
Cuentas por pagar comerciales	2,440,333	2,254,050	186,283	-	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	536,917	458,237	78,680	-	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	635,902	273,925	311,813	50,164	-
US\$	<u>7,011,479</u>	<u>3,277,619</u>	<u>889,683</u>	<u>650,429</u>	<u>2,193,748</u>

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>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(22) Compromisos

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

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 Samborondón 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 Samborondón 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.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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.

El 14 de noviembre de 2014 se reforma la ordenanza municipal vigente donde se determina modificar el nombre de la misma a “Ordenanza que regula la operación de Aguas de Samborondón Amagua CEM en el cantón Samborondón” y definir el uso de los recursos que Amagua CEM recaude por contribución ambiental, la cual hasta el 31 de enero de cada año transferirá a la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Samborondón los valores recaudados en el ejercicio económico inmediato anterior.

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 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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 será de propiedad de ambos Municipios en igual proporción;
- iv) La planta será 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;
- 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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 2014 la tarifa vigente por metro cúbico fue de US\$ 0.23 (US\$0.206 en el 2013). 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 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 13 de febrero de 2015, 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.