



EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO DE PORTOVIEJO EP

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	Notas	31 de diciembre		01 de enero
		2022	2021	2021
Activo				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalentes de Efectivo	7	119,096	832,003	98,635
Cuentas Comerciales y Otras cuentas por cobrar	8	11,127,200	14,029,272	20,809,427
Inventarios	9	359,882	292,695	305,480
Otros Activos	10	29,659	41,890	13,888
Total Activo Corriente		11,635,837	15,196,860	21,227,430
Activo no Corriente				
Propiedad, Planta y Equipo	11	55,264,983	53,323,135	9,897,393
Total Activo no Corriente		55,264,983	53,323,135	9,897,393
Total Activo		66,900,820	68,519,995	31,124,823
Pasivo				
Pasivo Corriente				
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	12	2,464,208	6,210,091	6,641,012
Obligaciones Acumuladas	13	301,399	135,141	201,727
Provisiones		118	4,387	-
Impuestos por pagar	14	25,932	77,983	182,737
Total Pasivo Corriente		2,791,657	6,427,602	7,025,476
Pasivo no Corriente				
Préstamos y obligaciones Financieras	15	2,582,750	1,788,006	729,443
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	12	9,150,690	5,901,835	5,998,466
Provisiones		-	-	130
Obligaciones por Beneficios Definidos	16	1,645,961	1,645,961	-
Total Pasivo no Corriente		13,379,401	9,327,803	6,728,047
Total Pasivo		16,171,058	15,755,405	13,753,523
Patrimonio				
Capital Suscrito y pagado	17	17,291,477	17,647,635	17,833,561
Resultados Acumulados		33,438,286	35,116,956	(262,261)
Total Patrimonio		50,729,763	52,764,591	17,371,300
Total Pasivo y Patrimonio		66,900,820	68,519,995	31,124,823


Eon Jan Carlo Giler Alava
Gerente General
PORTOAGUAS EP


Lic. Salma Coral Cedeño
Directora Financiera
PORTOAGUAS EP


Ing. Ximara Intriago Tumbaco
Contadora General
PORTOAGUAS EP



PORTOAGUAS

EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO
DE PORTOVIEJO EP


EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO DE PORTOVIEJO EP

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	Notas	2022	2021
Ingresos por actividades ordinarias	19	10,836,456	12,396,079
Costos de Servicios de Agua Potable y Alcantarillado	20	12,055,780	8,314,450
Margen bruto		(1,219,324)	4,081,629
Gastos operativos:			
Costos de administración y ventas	21	3,879,347	4,926,527
Otros Gastos		109,917	25,784
Otros Ingresos	22	6,365,132	1,403,307
Pérdida / Utilidad neta del año		1,156,545	532,624
Resultados Integrales:			
Ganancia Actuarial		-	-
Pérdida / Utilidad neta integral		1,156,545	532,624


Eco. Jan Carlo Giler Alava
Gerente General
PORTOAGUAS EP


Lic. Salma Coral Cedeño
Directora Financiera
PORTOAGUAS EP


Ing. Xiomara Intriago Tumbaco
Contadora General
PORTOAGUAS EP



EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO DE PORTOVIEJO EP

Estado de Evolución del Patrimonio

Por el año terminado Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Resultados acumulados			Total Patrimonio
		Resultados de Adopción de NIIF	Otros Resultados Integrales	Utilidad o Pérdida del ejercicio	
Saldo al 01 de enero de 2021	17,647,635	-	-	(723,615)	16,924,020
Más:					
Utilidad neta antes de resultados integrales	-	-	-	532,624	532,624
Menos:					
Reclasificación de Resultados	(708,161)	-	-	708,161	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021, previamente reportado	16,939,474	-	-	517,170	17,456,644
Ajustes por Adopción de NIIF por Primer Vez (Nota 6)	-	35,307,947	-	-	35,307,947
Saldo al 31 de diciembre de 2021	16,939,474	35,307,947	-	517,170	52,764,591
Menos:					
Ajustes al patrimonio	-	-	-	(3,543,376)	(3,543,376)
Utilidad neta antes de resultados integrales	-	-	-	1,156,545	1,156,545
Reclasificación de Resultados	352,003	-	-	-	352,003
Saldo al 31 de diciembre de 2022	17,291,477	35,307,947	-	(1,869,661)	50,729,763



Ego. Jan Carlo Giler Alava
Gerente General
PORTOAGUAS EP



Lic. Salma Coral Cedeño
Directora Financiera
PORTOAGUAS EP



Ing. Xiomara Priego Tambaco
Contadora General
PORTOAGUAS EP



PORTOAGUAS

EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO
DE PORTOVIEJO EP


EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO DE PORTOVIEJO EP


Estado de flujos de efectivo


Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad del Ejercicio	1,156,545	532,624
Ajustes para conciliar déficit del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación-		
Depreciaciones y amortizaciones	3,022,984	-
Deterioro de cuentas por cobrar	181,013	-
Actualización de Valor de Activos	(4,207,925)	-
	<u>152,617</u>	<u>532,624</u>
Variación en capital de trabajo		
Variación de activos – (aumento) disminución		
Cuentas por cobrar clientes	3,237,031	(7,857)
Inventarios	(66,187)	(9,548)
Otros Activos	12,230	(28,001)
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	(497,026)	(284,497)
Obligaciones Acumuladas	166,258	(66,586)
Impuestos por pagar	(52,051)	(104,754)
Provisiones	(4,270)	4,250
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2,948,600</u>	<u>35,632</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, equipo y mobiliario	(4,464,251)	(352,827)
Activo por derecho en uso	-	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(4,464,251)</u>	<u>(352,827)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos Bancarios	802,744	1,050,563
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>802,744</u>	<u>1,050,563</u>
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(712,907)</u>	<u>733,368</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>832,003</u>	<u>98,635</u>
Saldo al final del año (Ver Nota 7)	<u>119,096</u>	<u>832,003</u>


Eco. Jan Carlo Giler Álava
Gerente General
PORTOAGUAS EP


Lic. Salma Coral Cedeño
Directora Financiera
PORTOAGUAS EP


Ing. Xiomara Intriago Tumbaco
Contadora General
PORTOAGUAS EP



Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022

Expresadas en dólares de Estados Unidos de América

1. OPERACIONES

La Empresa Pública Municipal de Agua potable y Alcantarillado de Portoviejo-EMAPAP. Fue creada mediante ordenanza publicada en registro oficial # 91 del 18 de diciembre/96. Reformada el 11 de noviembre de 1997 y el 14 de junio de 1999, sustituida mediante registro oficial 490 del 18 de diciembre/08; y mediante Ley de Empresas Públicas debiendo emitir la ordenanza reformativa a la ordenanza sustitutiva de creación de la Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Portoviejo; utilizando la sigla EPMAPAP. De conformidad con lo dispuesto en el Art. 322 del Código Orgánico de Organización Territorial Autonomía y Descentralizado vigente y una vez que se ha cumplido con las disposiciones legales. Según Ordenanza Sustitutiva a la Ordenanza de creación de la Empresa pública Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Portoviejo EPMAPAP, que cambio de nombre por Empresa Pública Municipal de Agua Potable y Saneamiento de Portoviejo EP con su nombre comercial PORTOAGUAS EP, aprobada por el Concejo Municipal en sesiones celebradas los días 8 de septiembre y 17 de noviembre 2016; la misma que se encuentra constituida como persona Jurídica de Derecho Público con Patrimonio propio, Dotada de autonomía Administrativa, Económica, Financiera y Gestión, con domicilio en Portoviejo Provincia de Manabí, siendo su plazo de duración de carácter indefinida. Con RUC Institucional No. 1360066300001.

Su actividad económica es la integración de los servicios de agua potable y saneamiento esto es de: la administración, operación y mantenimiento de los servicios existentes la planificación de nuevos proyectos, establecimiento de los servicios existentes, tarifas y cobro por servicios; establece relaciones interinstitucionales y redes organizacionales que tengan inherencia en los servicios. Rige su accionar basada en la Constitución Política del Estado, Ley Orgánica de Administración Financiera y Control, Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado, Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública y su Reglamento General, Ley Orgánica del Servicio Público, Código de Trabajo, Código Civil, Ley Orgánica de Defensa del Consumidor, Ley Orgánica de Defensoría del Pueblo, Código Tributario, Código y Régimen Legal de la Salud, Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización; Ley de Empresa Públicas y demás leyes que regulan el sector de agua potable y saneamiento ambiental. Entre otras disposiciones legales aplicables, PORTOAGUAS se regirá por los siguientes principios:

- 1) Prestar servicios públicos de agua potable, alcantarillado manejo pluvial y depuración de residuos líquidos, incluyendo todas las fases del ciclo integral del agua;
- 2) Mantener, reponer, manejar y ampliar las redes y la infraestructura hidráulica, los depósitos, las obras de captación y los embalses, el suministro y la comercialización del agua;
- 3) Prestar los servicios de tratamiento y disposición sanitaria de excretas, sistema de letrinas y fosas sépticas, unidades sanitarias, baterías e infraestructura sanitarias en general;



PORTOAGUAS

EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO
DE PORTOVIEJO EP

- 4) Promueve la utilización racional de los recursos hídricos, considerando en sus costos y procesos productivos, variables socioambientales y de actualización tecnológicas;

- 5) Realizar todas aquellas actividades accesorias, complementarias y derivadas de su objetivo empresarial, incluidas las tareas de saneamiento ambiental.

OBJETIVOS

Garantizar a la ciudadanía del cantón Portoviejo el acceso, disponibilidad y calidad de los servicios de Agua Potable y Saneamiento, así como mantener la sostenibilidad de estos.

MISIÓN

Servir a la ciudadanía con el servicio de Agua potable y Saneamiento con responsabilidad social y calidad, Asegurando la sostenibilidad del modelo de gestión.

VISIÓN

Al 2023 ser una Empresa Pública referente regional en Servicio de Agua Potable y Saneamiento, Ejecutando programas y proyectos basados en buenas prácticas de administración de gestión, con modelo de negocio eficiente, sostenible y socialmente responsable.

PERSONAL CON EL QUE CUENTA EN LA ACTUALIDAD LA EMPRESA

Al 31 de diciembre del 2022 el número de servidores y trabajadores públicos asciende a 426 personas detallado en el siguiente cuadro:

SERVIDORES Y TRABAJADORES	CANTIDAD
LIBRE REMOCION	18
EMPLEADOS	54
NOMBRAMIENTO TEMPORAL	113
NOMBRAMIENTO TEMPORAL INVERSIONES	112
OBREROS	145
TOTAL DE SERVIDORES Y TRABAJADORES	442

CONSIDERACIONES RESPECTO AL ENTORNO ECONÓMICO ACTUAL

- En el año 2022 se observa una recuperación económica más sostenida tras la pandemia y a pesar de que factores como la guerra entre Rusia y Ucrania, la recesión mundial y alza global de las tasas de interés, afectaron el desempeño económico del Ecuador, sin embargo, la economía ecuatoriana se desaceleró en el segundo trimestre de 2022 respecto al mismo período de 2021, debido a los efectos perjudiciales ocasionados por las paralizaciones del mes de junio.

Cabe destacar que las cifras de crecimiento interanual y trimestral consideran las pérdidas económicas y los daños ocasionados por las paralizaciones de junio de 2022 corresponden a pérdidas y daños en el sector petrolero, no petrolero, en el sector público y el sector privado.

Los cinco sectores más afectados por las paralizaciones fueron: energía e hidrocarburos, comercio, industria, agricultura y turismo.



Como consecuencia de los eventos ocurridos en el mes de junio y otros factores que inciden en el crecimiento económico la Administración de la Empresa Pública ha implementado medidas de mitigación de los riesgos, basados en la optimización de gastos y resguardo de los flujos de caja de la entidad.

Adicionalmente, se ha efectuado un análisis respecto a la capacidad de la Empresa para continuar como negocio en marcha, de lo cual se ha desprendido que no se han identificado indicios que sugieran lo contrario.

El 2022 el país culmina con una estimación de crecimiento económico del 2,7%, según el Banco Central del Ecuador (BCE). Esta cifra es menor en 1,54 puntos porcentuales con respecto a la tasa de crecimiento presentado en el 2021. Sin embargo, se debe considerar que, en 2021, el Producto Interno Bruto (PIB) se recuperó, con un efecto rebote a causa de la caída causada por la emergencia sanitaria de la pandemia del Covid-19. Para 2023, el BCE pronostica un crecimiento del 3,1%.

Para enfrentar la situación económica se han realizado varias acciones por parte del Gobierno ecuatoriano, entre las principales se pueden mencionar, las negociaciones con instituciones financieras internacionales como el Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, Banco Interamericano de Desarrollo, Corporación Andina de Fomento y otras instituciones financieras multilaterales y privadas, para mitigar los efectos de la crisis, restaurar la estabilidad macroeconómica y garantizar la sostenibilidad de las finanzas públicas, emisión de leyes para reactivar la economía, que se basan en cambios en aspectos fiscales, laborales, de seguridad e inversión.

Principales aspectos del entorno económico.

- La recaudación total fue de **\$13,651,409.36** y una facturación acumulada de **\$12,970,241.01**.
- El valor recaudado a través del cobro de la tasa PORTOPARQUES durante el periodo enero-diciembre del 2022, es de **\$885,155.98**
- Durante el 2022 se ha ido incrementando el número de clientes que representa una cantidad total de 54.898 (Clientes Consumo Real: 44.194 / Clientes Estimados: 10.704).
- En el mismo periodo, se ha devengado un total de \$ 16,649,792.31 del presupuesto de gastos anual 2022 que representa el 84%.
- Se continúa con el Proyecto instalación Masiva de Medidores II FASE, con crédito BDE de aproximadamente 3.1 millones de dólares más IVA; y así completar el Plan de Micromedición alcanzando una cobertura de 63.78% de clientes con medición real.



2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros de la empresa comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, 31 de diciembre de 2021; y, 1 de enero de 2021 (fecha de transición), corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos de manera comparativa con el año 2022.

Los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad Gubernamental a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes Al 31 de diciembre de 2022.

Base de medición-

Los presentes estados financieros separados han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Empresa Pública con excepción de los instrumentos financieros que se presentan a costo amortizado; y los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. Los estados financieros separados se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Empresa Pública.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Efectivo y Equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos en efectivo y los valores mantenidos en caja y bancos que se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIIF 9 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura.

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Empresa Pública determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.



Los activos financieros de la Empresa Pública incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la empresa Pública se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en un mercado activo. La Empresa Pública mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Empresa Pública haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control de este, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Empresa Pública sobre el activo. En ese caso, la Empresa Pública también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Empresa ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Empresa sería requerida a devolver.

Deterioro del valor de los activos financieros

La Empresa reconoce una provisión por pérdidas crediticias esperadas (ECL, por sus siglas en inglés) para todos los instrumentos de deuda que no sean mantenidos a su valor razonable con cambios en resultados. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la



diferencia entre los flujos de efectivo contractuales por pagar bajo el contrato y todos los flujos de efectivo que la empresa espera obtener, descontados con base en una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán los flujos de efectivo derivados de la venta de la garantía colateral mantenida u otras mejoras crediticias que sean integrales para las condiciones contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las que no ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, la estimación se determina por los siguientes doce meses. Para exposiciones a riesgo de crédito en las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se debe reconocer una provisión por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante de la exposición al riesgo, sin importar en qué fecha suceda el incumplimiento (una pérdida crediticia esperada por toda la vida de los instrumentos).

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Empresa primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Empresa determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, considerando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros con el propósito de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron a la Empresa. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Pasivos financieros



Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Empresa determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción (directamente atribuibles, excepto los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Empresa es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Empresa Pública tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

A la fecha de los estados financieros, la Empresa Pública clasifica sus instrumentos financieros pasivos como: Préstamos y Obligaciones financieras, Cuentas por pagar y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Empresa Pública mantiene en esta categoría cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar y los préstamos con el Banco del Estado BDE. Después del reconocimiento inicial, las cuentas por pagar a proveedores y las otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.



Valor razonable de los instrumentos financieros

La Empresa mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Empresa Pública utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada periodo de reporte.

La Administración de la Empresa Pública determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Empresa Pública.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Empresa Pública ha determinado



las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

c) Inventario

Los inventarios se registran al costo o a su costo de reposición el que resulte menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo del inventario se determina utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución actuales, al final del período que se informa.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias, se constituye una provisión por valor de obsolescencia con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

d) Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipado se reconocen al costo de la adquisición y se transfieren a resultados en el período durante el cual se reciben los servicios, se consumen los suministros o se obtienen los beneficios del pago hecho por anticipado. Cuando algún gasto pagado por anticipado ya no tiene algún beneficio futuro, debe registrarse en los resultados del período que sucedan.

e) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye los costos por préstamos relacionados con proyectos de construcción o instalación a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

El costo de adquisición incluye el costo del activo y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando éstos no sean asumidos por terceros.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos calificados se capitalizan. Los activos calificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de estos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del año en que se incurren.

La Propiedad, Planta y Equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada por años de los bienes, que son:



	Vida útil
Edificios	50
Mobiliarios	8 - 15
Maquinarias y Equipo	10 - 30
Vehículos	8 - 25
Herramientas	10 - 30
Equipos Sistemas y Paquetes Informáticos	3 - 6
Partes y Repuestos	10 - 30

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Un componente de Propiedad, Planta y Equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados integrales según corresponda.

f) Intangibles

Las licencias de software son registradas a su costo de adquisición, menos la amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro de su valor. Tienen una vida útil definida y son amortizados a lo largo de las vidas útiles estimadas que son 5 años y a la fecha del estado de situación financiera se analiza si existen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable, en cuyo caso se realizan pruebas de deterioro.

Los métodos y períodos de amortización aplicados son revisados al cierre de cada período y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

g) Activos No financieros

Los costos incurridos en la construcción de activos como proyectos de inversión y programas se acumulan durante la ejecución de los mismos hasta que posteriormente se concluye el bien y se informa la aceptación del proyecto mediante el departamento que requiere el bien y el área de compras públicas.

Una vez identificado que el proyecto está listo para su uso se dispone de la activación del mismo como propiedad, planta y equipo o se reconoce al costo de producción como bienes de uso público.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del año en



que se incurren.

h) Deterioro de Activos No Financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Empresa evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Empresa estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas se reconocen en el estado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Empresa efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en años anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados integrales.

l) Costos financieros

Los costos financieros directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requiere un período sustancial de tiempo para estar listo para su uso o venta, se reconocen como gastos en el período en que se incurren. Los costos financieros corresponden a intereses y otros costos en los que incurre la Empresa Pública, relacionados con los préstamos obtenidos.

j) Subvenciones de Gobierno



Las subvenciones del gobierno no deben ser reconocidas hasta que no exista una seguridad razonable de que la Empresa cumplirá con las condiciones ligadas a ellas; y se recibirán las subvenciones.

Otras subvenciones del gobierno deben reconocerse como ganancias o pérdidas sobre una base sistemática, a lo largo de los periodos necesarios para compensarlas con los costos relacionados. Las subvenciones del gobierno cuya principal condición sea que la Empresa compre, construya o de otro modo adquiera activos no corrientes se reconocen como ingresos diferidos en el estado de situación financiera y son transferidas al resultado del periodo sobre una base sistemática y racional sobre la vida útil de los activos relacionados.

Toda subvención del gobierno a recibir en compensación por gastos o pérdidas ya incurridos, o bien con el propósito de prestar apoyo financiero inmediato a la Empresa, sin costos posteriores relacionados, se reconocerá en el resultado del periodo en que se convierta en exigible.

k) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Empresa Pública tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Empresa tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de estas. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

l) Obligaciones por Beneficios a empleados

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés anual autorizada en base a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad que se negocian en el mercado de Estados Unidos de América.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en otros resultados integrales en el periodo en el que ocurren.

m) Pasivos acumulados

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al



cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

n) Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Empresa pueda otorgar

Prestación de Servicios

Se reconocen por referencia al consumo de agua potable registrado en los ciclos de facturación determinado para cada cliente. Al fin de cada período, la Empresa registra el ingreso proporcional de aquellas cuentas cuya fecha de corte es posterior al fin del período, en base al mejor estimado del consumo de agua potable por los días devengados.

Ingresos por mantenimiento

Los ingresos por mantenimiento se reconocen en base a una tasa aplicada al valor del consumo de agua potable para los clientes que dispongan de alcantarillado conectado a la red pública. Los ingresos se reconocen considerando la fecha efectiva del consumo de los clientes.

Ingresos por conexiones

Los ingresos por conexiones de agua potable y alcantarillado se reconocen por referencia al estado de terminación del servicio.

o) Costos y Gastos Administrativos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

p) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa;
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;



- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

q) Compensación de saldos y transacciones

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Empresa pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

r) Eventos subsecuentes

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Empresa a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS PERO AÚN NO EFECTIVAS

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 17	Contratos de seguro	Enero 1, 2023
NIC 1	Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes	Enero 1, 2023
NIC 8	Definición de Estimaciones contables	Enero 1, 2023
NIIF 2	Revelación de políticas contables	Enero 1, 2023
NIC 2	Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única.	Enero 1, 2023

La Empresa no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN



La preparación de los estados financieros de la Empresa pública requiere que la dirección realice juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, como así también la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, tales supuestos y estimaciones podrían dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

A continuación, se describen los supuestos relacionados con acontecimientos futuros y otras fuentes claves de estimaciones a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen una alta probabilidad de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos a futuro. La Empresa Pública ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Empresa Pública. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales:

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de estos.

La estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Vida útil de propiedades, planta y equipo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- Beneficios a empleados largo plazo:

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios



definidos son muy sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad negociados en el mercado de Ecuador y que tienen plazos de vencimiento similares que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- Provisiones

Debido a los aspectos inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones y contingencias, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA POR PRIMERA VEZ

De acuerdo con la Ley Orgánica de Empresas Públicas, las empresas públicas, sus subsidiarias y filiales no están obligadas a llevar su contabilidad aplicando normas de contabilidad gubernamental, tampoco están obligadas a gestionar sus recursos financieros a través de la Cuenta Única del Tesoro Nacional ni a través del ESIGEF. La contabilidad que lleven las empresas públicas estará basada en los principios de contabilidad de general aceptación y normas internacionales de contabilidad, generando toda la información financiera necesaria para medir su gestión tanto administrativa y financiera.

Considerando la disposición establecida en la Ley de Empresas Públicas respecto de las normas de contabilidad y reporte financiero a ser aplicadas por empresas públicas y con el propósito de que la información financiera se encuentre permanentemente actualizada, la Empresa optó por adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como las guías para la preparación y presentación de sus estados financieros, considerando que dichas normas son las de general aplicación en el sector privado del Ecuador y que tienen un alto grado de aceptación a nivel mundial.

Hasta el 31 de diciembre de 2020, la Empresa preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero de 2021, los estados financieros de la Empresa son preparados de acuerdo a NIIF.



De acuerdo a lo antes indicado, la Empresa definió como su período de transición a las NIIF el año 2021, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2021.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador:

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros

La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral

Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado una excepción obligatoria y algunas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

3.1 Excepción obligatoria a la aplicación retroactiva aplicadas por la Empresa

- a) Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Empresa realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Empresa

- a) Uso del valor razonable como costo atribuido** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Empresa podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

PORTOAGUAS EP optó por considerar el costo revaluado de sus propiedades, planta y equipos bajo PCGA anteriores, como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF. Para el tratamiento específico de



ciertos bienes, la Empresa revisó y determinó nuevas vidas útiles remanentes (Ver Nota 2.6.3).

- b) **Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente** - La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Empresa realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.

Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Empresa es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

PORTOAGUAS EP optó por aplicar de forma retroactiva el método de interés efectivo para la medición de sus préstamos.

- c) **Costos por préstamos** - En virtud de la NIIF 1, la Empresa puede optar por capitalizar los costos por préstamos incurridos para la construcción de cualquier activo calificado a partir del 1 de enero de 2021 o la fecha de transición a las NIIF, la que sea posterior. Sin embargo, la Empresa también puede designar cualquier fecha anterior al 1 de enero de 2009 o a la fecha de transición y aplicar la norma a los costos por préstamos relacionados con todos los activos calificados a la fecha de capitalización sea dicha fecha u otra posterior.

PORTOAGUAS EP no considera mantener como política de capitalización de los costos por préstamos incurridos para la construcción de activos calificados.

- 3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador** - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la PORTOAGUAS.



	Notas	01 de Enero de 2021	Efectos de Transición a las NIIF	31 de diciembre de 2021
Activo				
Activo corriente:				
Efectivo y equivalentes de Efectivo		832,003	-	832,003
Cuentas Comerciales y Otras cuentas por cobrar	a)	20,407,939	(8,788,012)	13,619,928
Inventarios	b)	315,028	(21,333)	293,695
Impuestos por cobrar		451,233	-	451,233
Total activo corriente		22,006,203	(8,809,344)	15,196,859
Activo no corriente:				
Propiedad, Planta y Equipo	c) y d)	9,802,938	43,520,197	53,323,135
Total activo no corriente		9,802,938	43,520,197	53,323,135
Total activo		31,809,141	36,710,853	68,519,994
Pasivo y Patrimonio:				
Pasivo corriente:				
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	e)	6,278,409	(68,140)	6,210,269
Obligaciones Acumuladas		135,141	-	135,141
Provisiones		4,387	-	4,387
Impuestos por pagar		77,804	-	77,804
Total Pasivo Corriente		6,495,742	(68,140)	6,427,601
Pasivo No Corriente:				
Préstamos y Obligaciones Financieras		1,780,008	-	1,780,008
Cuentas por pagar Comerciales y Otras cuentas por pagar	e)	6,076,750	(174,915)	5,901,835
Provisiones		-	-	-
Beneficios Sociales Post- Empleo	f)	-	1,645,961	1,645,961
Total Pasivo no Corriente		7,856,756	1,471,046	9,327,803
Total Pasivo		14,352,498	1,402,906	15,755,404
Patrimonio				
Capital		17,647,635	-	17,647,635
Resultados Acumulados		(190,991)	-	(190,991)
Adopción de NIIF por Primera Vez		-	35,307,947	35,307,947
Total patrimonio		17,456,644	35,307,947	52,764,591
Total pasivo y patrimonio		31,809,141	36,710,853	68,519,994



Explicaciones resumidas de los ajustes de conversión:

- a) Según NIIF, una entidad evaluará al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos esté deteriorado. Si tal evidencia existiese, la entidad determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro de valor. Del análisis efectuado los valores por cobrar acumulados desde el año 2010 que no han sido ajustados en los libros contables debido a que el área de comercialización por cobrar la regularización es por un valor de US 4,006,371 dólares.
Adicionalmente, se reconoce el deterioro de las cuentas por cobrar CRM por un valor de US 2,593,052 dólares considerados como no recuperable.
Se actualiza la provisión de deterioro acumulado de cartera por un valor de US 188,589 dólares bajo los parámetros de pérdidas esperadas.
- b) Según NIIF, el costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. De acuerdo con la información técnica y rotación del inventario la Empresa reconoce una provisión por lento movimiento de inventarios de producción que potencialmente no podrían necesitarse en los próximos años por un valor de US 21,333 dólares.
- c) La Empresa Pública para registrar su Propiedad, Planta y Equipo optó por el método de costo atribuido a través de peritos para establecer el valor razonable de los mismos y adicionalmente, el reconocimiento de la infraestructura de Agua potable, aguas lluvias, Agua servidas, sumideros y terrenos que se encontraban subvalorados.
- d) Según NIIF, el costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo apto forman parte del costo de dichos activos. Los demás costos por préstamos se reconocen como gastos. La Empresa identificó los costos asignables relacionados con las obras financiadas por organismos multilaterales que no pueden formar parte de construcciones en curso. La Empresa Pública revisó los proyectos y programas en ejecución de años anteriores de los cuales se identificó que los mismos ya habían sido entregados en años anteriores; por lo tanto, depuro las cuentas contables y procedió por medio del método de costo atribuido asignar un valor como parte de la propiedad, planta y equipo.
- e) Se analizó y registró la depuración de los pasivos de la Empresa Pública de los cuales existía una sobrestimación de estos al no cumplir después de 6 años como obligaciones pendientes debido a que los proveedores no tienen manera de exigir el pago de los mismos por US 243,055 dólares



- f) Se regularizó las provisiones por pasivos acumulados referente a los beneficios sociales de los empleados a través del reconocimiento del pasivo post empleo establecidos por un perito independiente por un valor de US 1,645, 961 dólares.

7. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre		01 de enero
	2022	2021	2021
Caja	2,983	11,350	14,817
Bancos locales (1)	116,113	820,653	83,818
	<u>119,096</u>	<u>832,003</u>	<u>98,635</u>

- (1) Incluye principalmente depósitos de disponibilidad inmediata en el Banco Central del Ecuador, debido a que, por disposiciones legales vigentes las instituciones o entidades del sector público mayoritariamente mantendrán cuentas en el referido Banco y utilizarán sus servicios para realizar directamente cobros, pagos y transferencias monetarias.

8. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre		01 de enero
	2022	2021	2021
Clientes de Agua Potable y Alcantarillado	11,559,332	13,833,922	16,168,712
Cuentas por Cobrar Servicios Prestados	2,513,885	2,695,914	4,520,541
	<u>14,073,217</u>	<u>16,529,836</u>	<u>20,689,254</u>
Provisión cuentas por cobrar (2)	(3,240,227)	(3,059,214)	(86,117)
	<u>10,832,990</u>	<u>13,470,622</u>	<u>20,603,136</u>
Otras cuentas por Cobrar:			
Empleados	56,330	49,646	39,577
Anticipos a Proveedores	222,425	509,004	166,714
	<u>11,111,745</u>	<u>14,029,272</u>	<u>20,809,427</u>



La empresa mantiene dentro de su cartera la venta de servicios y agua potable como otros conceptos adicionales que de manera ocasional y permanente se facturan mes a mes; por lo tanto, clasifica su cartera de la siguiente manera:

Cartera vigente - Constituye la cartera comercial por el servicio de agua potable y alcantarillado con una antigüedad inferior a 30 días.

Cartera vencida - Constituye la cartera comercial por el servicio de agua potable y alcantarillado con una antigüedad superior a 30 días. Incluye intereses y multas determinados de acuerdo a la política de la Empresa.

(2) Provisión de Cuentas por cobrar:

Los movimientos de la provisión para cuentas por cobrar comerciales dudosas fueron como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al Inicio	3,059,214	86,117
Provisión	181,013	2,973,097
Saldo al final	<u>3,240,227</u>	<u>3,059,214</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los inventarios se forman de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre</u>	<u>01 de enero</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inventario de Producción	156,066	194,509
Inventario de Consumo	225,149	120,519
Obsolescencia de Inventario (1)	(21,333)	-
	<u>359,882</u>	<u>305,480</u>

(3) Provisión para Obsolescencia de Inventario (Lento Movimiento):

Los movimientos de la provisión para obsolescencia de inventarios fueron como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al Inicio	21,333	-
Provisión	-	21,333
Saldo al final	<u>21,333</u>	<u>21,333</u>

**10. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los otros activos se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre		01 de enero
	2022	2021	2021
Seguros pagados por anticipado	4,588	16,700	-
Otros (1)	25,071	25,189	13,888
	<u>29,659</u>	<u>41,889</u>	<u>13,888</u>

(1) Corresponde principalmente a los valores pendientes de recuperar al IESS por mora de responsabilidad patronal y otros menores de cobro por tarjetas de crédito.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre		01 de enero
	2022	2021	2021
Costo	57,477,405	54,689,837	18,105,745
Depreciación Acumulada	(2,212,422)	(1,366,702)	(8,208,352)
	<u>55,264,983</u>	<u>53,323,135</u>	<u>9,897,393</u>
Clasificación:			
Terrenos	19,001,475	20,777,978	27,378
Edificios	1,909,153	372,251	13,295,920
Muebles y enseres	432,309	414,004	286,839
Maquinarias y Equipos	4,654,479	1,031,016	999,981
Vehículos	689,357	682,777	765,792
Herramientas	2,444	7,977	7,667
Equipos de Computo	511,686	448,374	464,102
Libros	1,805	1,805	1,805
Infraestructura de Agua Potable	7,929,472	7,929,472	-
Infraestructura de Alcantarillado	21,900,067	23,989,945	-
Proyectos en Curso	445,158	(965,762)	2,256,258
	<u>57,477,405</u>	<u>54,689,837</u>	<u>18,105,742</u>

Aplicación del costo atribuido.-

Al 01 de Enero de 2021, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedades, planta y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

	Enero 1, 2021		
	Saldo Según PCGA Anteriores	Ajuste a Valor Razonable	Costo Atribuido
		-	
Terrenos	47,789	20,730,189	20,777,978
Edificios	372,251	-	372,251
Muebles y enseres	286,839	127,165	414,004
Maquinarias y Equipos	1,069,641	(38,625)	1,031,016
Vehículos	765,791	(83,014)	682,777
Herramientas	7,667	310	7,977
Equipos de Computo	523,318	(74,944)	448,374
Libros	1,805	-	1,805
Infraestructura de Agua Potable	73,940	7,855,531	7,929,472
Infraestructura de Alcantarillado	12,917,115	11,072,829	23,989,945
Proyectos en Curso	2,791,758	(3,757,520)	(965,762)
	<u>18,857,915</u>	<u>35,831,922</u>	<u>54,689,837</u>

12. ACREEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre		01 de enero
	2022	2021	2021
Cuentas por pagar:			
Proveedores y Contratistas	2,169,441	5,847,300	6,364,713
Anticipos de clientes	162,062	119,871	8,305
Otras cuentas por Pagar:			
Relacionadas	43,080	74,452	69,888
Otras cuentas por Pagar:	89,625	168,468	198,106
	<u>2,464,208</u>	<u>6,210,091</u>	<u>6,641,012</u>
Corriente	2,169,441	5,847,300	6,364,713
No Corriente	9,150,690	5,901,835	5,998,466
	<u>11,320,131</u>	<u>11,749,135</u>	<u>12,363,179</u>

**13. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las obligaciones acumuladas corresponden a las siguientes obligaciones:

	31 de diciembre		01 de enero
	2022	2021	2021
Sueldos y Salarios	92,060	804	15,004
Beneficios Empleados	36,209	7,539	10,569
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	131,099	126,520	122,891
Asociaciones de Empleados	30,327	-	52,348
Otras	11,704	278	915
	<u>301,399</u>	<u>135,141</u>	<u>201,727</u>

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los impuestos por pagar se presentan de la siguiente manera:

	31 de diciembre		01 de enero
	2022	2021	2021
Retenciones en la Fuente Impuesto a la renta	15,120	13,627	10,310
Retenciones en la fuente - IVA	9,948	64,177	172,008
Impuesto a la renta por pagar	864	179	419
	<u>25,932</u>	<u>77,983</u>	<u>182,737</u>

15. PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los préstamos y obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre		01 de enero
	2022	2021	2021
Gobierno Autónomo Descentralizado	665,760	679,710	729,443
Banco del Estado	1,916,990	1,100,296	-
	<u>2,582,750</u>	<u>1,780,006</u>	<u>729,443</u>

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:



	31 de diciembre		01 de
	2022	2021	enero
			2021
Jubilación Patronal [1]	855,915	855,915	-
Desahucio [2]	198,447	198,447	-
Retiro Voluntario LOEP [3]	484,615	484,615	-
Despido Intempestivo [4]	106,984	106,984	-
	<u>1,645,961</u>	<u>1,645,961</u>	<u>-</u>

(1) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o ininterrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o ininterrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

(2) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

(3) Retiro Voluntario LOEP

Los servidores públicos con nombramiento permanente que cumplan con los requisitos establecidos en los planes de retiro voluntario propuestos por el directorio de empresa, estarán sujetos al pago de una compensación económica que constituirá el reconocimiento monetario al que tendrán derecho los servidores beneficiados. Este derecho será percibido una sola vez. Se calculará a partir del inicio del quinto año de servicios dentro de PORTOAGUAS EP. Las servidoras y servidores, de la empresa pública que terminen la relación laboral por retiro voluntario, recibirán el pago de un monto de cinco salarios básicos unificados del trabajador en general por cada año del servicio a partir del quinto año y hasta un máximo de ciento cincuenta salarios básicos unificados. Sobre la fracción el año se calculará el valor proporcional.

El pago de este beneficio no es aplicable para los servidores de libre designación y remoción, nombramientos provisionales y temporales.

**(4) Despido Intempestivo**

La empresa podrá adoptar la terminación de las relaciones laborales de manera unilateral bajo la figura jurídica de despido intempestivo de conformidad a lo preceptuado en el Art. 188 del Código de Trabajo.

17. PATRIMONIO**a) Capital Social.-**

Está constituido por los aportes del Municipio de Portoviejo, por las donaciones recibidas en años anteriores, la capitalización de los resultados, la transferencia de los aportes realizados por el Gobierno del Ecuador para la ejecución de proyectos, y asignaciones no reembolsables del Banco del Estado, SEDE.

b) Utilidades Retenidas.-

Está constituido por los aportes del Municipio de Portoviejo, por las donaciones recibidas en años anteriores, la capitalización de los resultados, la transferencia de los aportes realizados Durante los años 2018 y 2017, los fondos asignados a proyectos se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>01 de enero</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2021</u>
Utilidades Retenidas	(1,885,116)	517,170	(723,615)
Resultados Acumulados Provenientes de Adopción por primera Vez de las NIIF (Nota 6)	35,307,947	35,307,947	-
	<u>33,422,831</u>	<u>35,825,117</u>	<u>(723,615)</u>

18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de la actividad de la Empresa, ésta se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa a valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Empresa dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Administrativa Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad, dentro del marco de acción que le posibilitan las leyes y relaciones que regulan su actividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Empresa, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación, posibles de aplicación.



Riesgo en las tasas de interés - La Empresa se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés reajustables periódicamente en base a los diversos contratos suscritos. El riesgo es manejado por la Gerencia Administrativa Financiera, monitoreando periódicamente la evolución de las tasas de interés a fin de tomar decisiones preventivas de manera oportuna.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa. El nivel de riesgo de crédito en la Empresa es bajo, debido a un gran parte a la naturaleza del servicio prestado. El agua potable representa un servicio básico para toda la ciudadanía, el cual es primordial para la vida diaria de las personas; ésta situación genera que, el nivel de mora en el pago de las por parte de los abonados sea mínimo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número significativamente importante de clientes, por lo que la Empresa no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún Grupo de contrapartes con características similares.

Riesgo de liquidez - La Gerencia Administrativa Financiera es la responsable de la gestión de liquidez en la Empresa. La Empresa ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia Administrativa Financiera pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Empresa. La Gerencia Administrativa Financiera maneja el riesgo de liquidez, monitoreando el flujo de efectivo diario generado por la Empresa y conservando niveles, expresados en días, respecto de los periodos medios de pago y cobro.

Riesgo de capital - El Directorio de la Empresa, a través de la Gerencia General y la Gerencia Administrativa Financiera, revisa la estructura de capital de la Empresa, sobre una base mensual.

Riesgo de operación - La eficiencia de los resultados operacionales de la Empresa, dependen en gran parte de situaciones exógenas relacionadas a factores climáticos, que influyen de manera directa en los costos de producción y compra de insumos. Esta situación genera que la Empresa esté expuesta constantemente a un riesgo de operación inherente, que se mitiga mediante las asignaciones de recursos económicos del Gobierno Autónomo descentralizado.

Categorías de Instrumentos Financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Empresa es como sigue:



	Al 31 de Diciembre de	
	2022	2021
Activos financieros medidos al valor nominal		
Caja y bancos (Ver Nota 7)	119,096	832,003
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Ver Nota 8)	14,073,216	14,029,272
Total activos financieros	<u>14,192,312</u>	<u>14,861,275</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos y obligaciones financieras (Ver Nota 15)	2,582,750	1,780,006
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Ver Nota 12)	11,327,195	11,749,135
Total pasivos financieros	<u>13,896,514</u>	<u>13,529,141</u>

19. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2022 y 2021, los ingresos por actividades ordinarias se componían de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Agua potable	10,755,488	11,443,176
Servicios	80,968	515,604
Transferencias Gubernamentales	-	437,299
	<u>10,836,456</u>	<u>12,396,079</u>

20. COSTOS DE PRODUCCIÓN

Durante los años 2022 y 2021, los costos de producción se componían de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Costos de Producción	8,392,379	6,221,046
Construcciones	1,573,523	1,508,807
Depreciaciones	2,089,878	584,598
	<u>12,055,780</u>	<u>8,314,450</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Durante los años 2022 y 2021, los gastos de administración y ventas se componían de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Depreciaciones	933,106	259,333
Nómina	1,462,867	1,305,453
Servicios Generales	929,532	2,457,354
Honorarios	213,446	215,261
Deterioro de Cuentas por cobrar	181,013	191,456
Otros Gastos	22,568	146,554
Servicios Básicos	68,422	91,626
Seguros	22,162	85,310
Mantenimientos	46,231	52,854
Gasto de Años anteriores	-	121,326
	<u>3,879,347</u>	<u>4,926,527</u>

22. OTROS INGRESOS

Durante los años 2022 y 2021, los otros ingresos se componían de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Actualización de Propiedad, Planta y Equipo	4,207,925	-
Otros	1,455,094	711,476
Intereses	698,963	681,261
Multas	3,150	10,570
	<u>6,365,132</u>	<u>1,403,307</u>

23. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2022 de acuerdo a la evaluación realizada por los asesores legales no se han identificado contingencias que deban ser provisionadas en los estados financieros

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la empresa Pública, pudieran tener un efecto



significativo sobre los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2022 que no se hayan revelado en los mismos.



Eco. Jan Carlo Giler Alava
Gerente General
PORTOAGUAS EP



Lic. Salma Coral Cedeño
Directora Financiera
PORTOAGUAS EP



Ing. Xiemara Intriago Tumbaco
Contadora General
PORTOAGUAS EP