

**EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO DE PORTOVIEJO EP**

Estados financieros Al 31 de diciembre de 2023

**Contenido**

|   |    |
|---|----|
| Estado de situación financiera .....                                      | 3  |
| Estado de Resultados Integrales .....                                     | 4  |
| Estado de flujos de efectivo .....  | 7  |
| Notas a los estados financieros .....                                     | 8  |
| 1. OPERACIONES .....  | 8  |
| 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....   | 10 |
| 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS .....                    | 10 |
| a) Efectivo y Equivalentes de efectivo .....                              | 10 |
| b) Instrumentos financieros .....   | 11 |
| c) Inventario .....   | 15 |
| d) Gastos Pagados por Anticipado .....                                    | 15 |
| e) Propiedad, Planta y Equipo .....                                       | 15 |
| f) Intangibles .....  | 16 |
| g) Activos No financieros .....   | 16 |
| h) Deterioro de Activos No Financieros .....                              | 16 |
| i) Costos financieros .....   | 17 |
| j) Subvenciones de Gobierno .....   | 17 |
| k) Provisiones .....  | 18 |
| l) Obligaciones por Beneficios a empleados .....                          | 18 |
| m) Pasivos acumulados .....   | 18 |
| n) Ingresos .....   | 19 |
| o) Costos y Gastos Administrativos .....                                  | 19 |
| p) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes .....          | 19 |
| q) Compensación de saldos y transacciones .....                           | 20 |
| r) Eventos subsecuentes .....   | 20 |
| 4. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS, PERO AÚN NO EFECTIVAS .....        | 20 |
| 5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN ..... | 20 |
| 6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS .....  | 22 |
| 7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR .....                    | 22 |
| 8. INVENTARIOS .....  | 23 |
| 9. OTROS ACTIVOS .....  | 24 |
| 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO .....                                      | 24 |
| 11. ACREEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR .....                      | 25 |
| 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS .....   | 25 |
| 13. IMPUESTOS POR PAGAR .....   | 26 |
| 14. PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS .....                            | 26 |
| 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS .....                           | 26 |
| 16. PATRIMONIO .....  | 27 |
| 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS .....  | 28 |



**PORTOAGUAS**

EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE  
Y SANEAMIENTO DE PORTOAGUAS

|     |  |                               |
|-----|--|-------------------------------|
| 18. | INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS..... | 29                            |
| 19. | COSTOS DE PRODUCCIÓN.....                | 29                            |
| 20. | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.....   | 30                            |
| 21. | OTROS INGRESOS.....                      | ¡Error! Marcador no definido. |
| 22. | CONTINGENCIAS.....                       | 30                            |
| 23. | EVENTOS SUBSECUENTES.....                | 30                            |

**EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO DE PORTOVIEJO EP**

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

|  | Notas | 2023              | 2022              |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Activo</b>                                    |       |                   |                   |
| <b>Activo Corriente</b>                          |       |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes de Efectivo              | 6     | 136.132           | 119.096           |
| Cuentas Comerciales y Otras cuentas por cobrar   | 7     | 11.097.661        | 11.111.745        |
| Inventarios                                      | 8     | 453.359           | 359.882           |
| Otros Activos                                    | 9     | 103.524           | 29.659            |
| <b>Total, Activo Corriente</b>                   |       | <b>11.790.676</b> | <b>11.620.382</b> |
| <b>Activo no Corriente</b>                       |       |                   |                   |
| Propiedad, Planta y Equipo                       | 10    | 53.552.509        | 55.264.984        |
| <b>Total, Activo no Corriente</b>                |       | <b>53.552.509</b> | <b>55.264.984</b> |
| <b>Total, Activo</b>                             |       | <b>65.343.185</b> | <b>66.885.366</b> |
| <b>Pasivo</b>                                    |       |                   |                   |
| <b>Pasivo Corriente</b>                          |       |                   |                   |
| Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar | 11    | 3.653.600         | 2.464.326         |
| Obligaciones Acumuladas                          | 12    | 415.271           | 301.399           |
| Impuestos por Pagar                              | 13    | 45.190            | 25.932            |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                    |       | <b>4.114.061</b>  | <b>2.791.657</b>  |
| <b>Pasivo no Corriente</b>                       |       |                   |                   |
| Obligaciones con Instituciones Financieras       | 14    | 2.657.106         | 2.582.750         |
| Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar | 11    | 9.249.388         | 9.150.690         |
| Obligaciones por beneficios definidos            | 15    | 1.645.961         | 1.645.961         |
| <b>Total Pasivo no Corriente</b>                 |       | <b>13.552.455</b> | <b>13.379.401</b> |
| <b>Total Pasivo</b>                              |       | <b>17.666.516</b> | <b>16.171.058</b> |
| <b>Patrimonio</b>                                |       |                   |                   |
| Capital Suscrito y pagado                        | 16    | 15.671.175        | 17.291.477        |
| Resultados Adopción NIIF por primera vez         |       | 35.035.215        | 35.035.215        |
| Resultados Ejercicios Anteriores                 |       | (1.032.083)       |                   |
| Resultado Neto del Ejercicio                     |       | (1.997.638)       | 1.156.545         |
| <b>Total Patrimonio</b>                          |       | <b>47.676.669</b> | <b>50.714.308</b> |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>                 |       | <b>65.343.185</b> | <b>66.885.366</b> |

Abg. Echeñacías Julio Cesar  
Gerente General

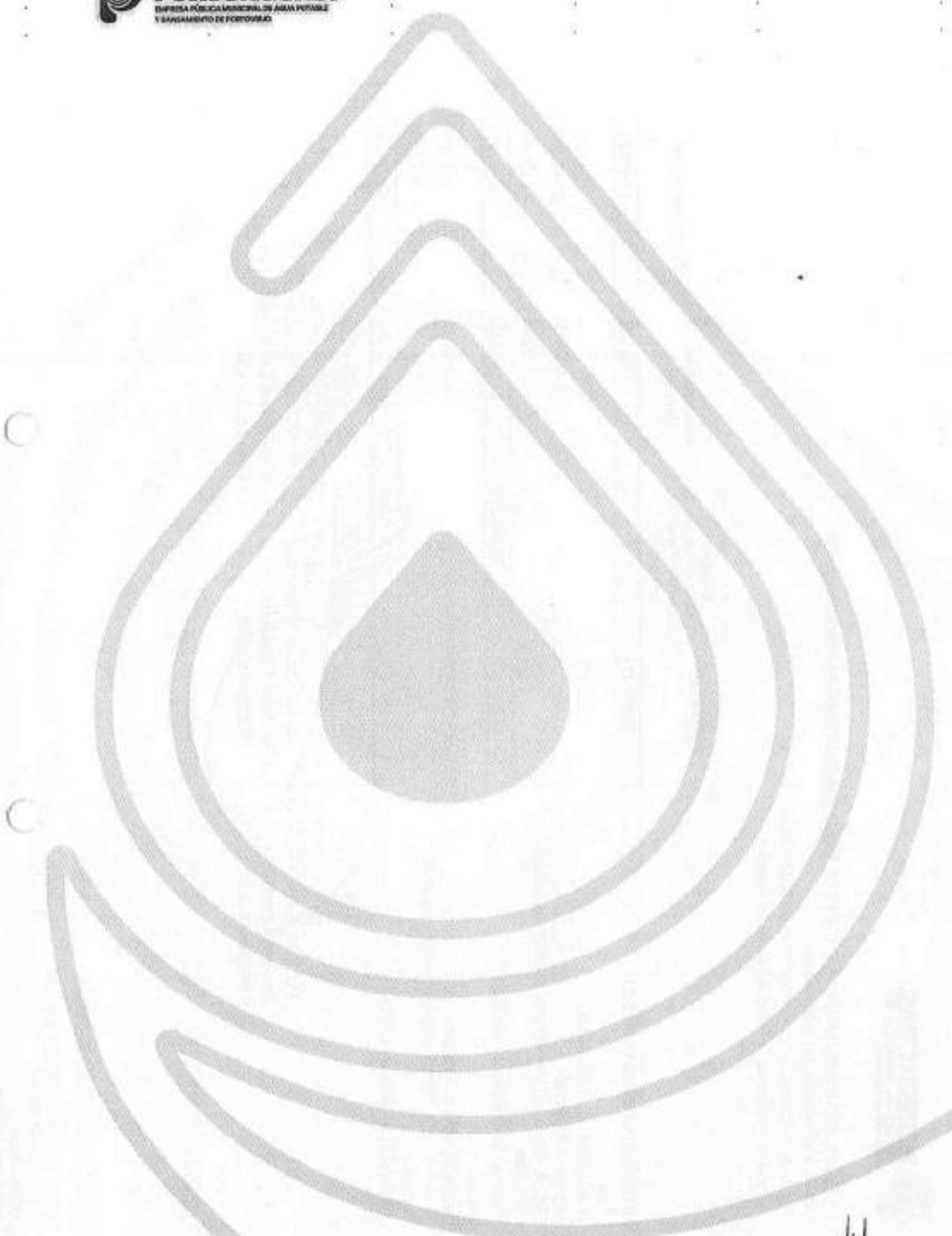
Ing. Mendoza Solorzano Raúl  
Director Financiero

Econ. Márquez Vélez Ana Laura  
Coordinadora de Contabilidad





**PORTOAGUAS**  
EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE  
Y SANEAMIENTO DE PORTOVIEJO



*gh*

**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 2023 y 2022

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

|   | Capital social | Resultados Acumulados Por Aplicación Primera Vez De Las Niif | Resultado del ejercicio | Total Patrimonio |
|---|----------------|--|-------------------------|------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>                         | 16.939.474     | -  | 708.161                 | 17.647.634       |
| Más:  |                |  |                         |                  |
| Reclasificación de Resultados Ajustes al Patrimonio             | 352.003        | -  | -                       | 352.003          |
| Resultado neto del periodo antes de otros resultados integrales | -              | -  | (3.461.635)             | (3.460.852)      |
|   | -              | -  | 1.156.545               | 1.156.545        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>                         | 17.291.477     | 35.035.215   | (1.596.929)             | 50.714.308       |
| Más:  |                |  |                         |                  |
| Reclasificación de Resultados                                   | (1.620.302)    | -  | 1.596.929               | (23.373)         |
| Resultado neto del periodo antes de otros resultados integrales | -              | -  | (1.997.638)             | (1.997.638)      |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>                         | 15.671.175     | 35.035.215   | (1.997.638)             | 47.676.669       |

Abg. Echevarría Julio Cesar  
Gerente General  
PORTOAGUAS EP

Ing. Mendoza Solórzano Raúl  
Director Financiero  
PORTOAGUAS EP

Econ. Mafé Vélaz Ana Laura  
Coordinadora de Contabilidad  
PORTOAGUAS 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 2023

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

|  | 2023               | 2022               |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>   |                    |                    |
| Utilidad del período   | (1,997.638)        | 1.156.             |
| <b>Ajustes para conciliar déficit del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b> |                    |                    |
| Depreciaciones y amortizaciones  | 3.792.672          | 3.022.984          |
| Jubilación patronal y desahucio  |                    |                    |
| Deterioro de cuentas por cobrar  | 60.314             | 181.013            |
| Actualización de Valor de Activos  |                    | (4.207.883)        |
| Impuesto diferido  |                    |                    |
| Reverso de provisiones de impuesto a la renta y participación trabajadores                                       | 0                  | 0                  |
| <b>Variación en capital de trabajo</b>   | <b>3.540.428</b>   | <b>152.659</b>     |
| <b>Variación de activos - (aumento) disminución</b>  |                    |                    |
| Cuentas por cobrar clientes  | (1.078.315)        | 3.237.031          |
| Inventarios  | (1.778.556)        | (66.188)           |
| Impuestos por cobrar   | 0                  | 0                  |
| Otros Activos  | (73.866)           | 12.230             |
| <b>Variación de pasivos - aumento (disminución)</b>  |                    |                    |
| Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar   | 1.287.973          | (497.029)          |
| Obligaciones Acumuladas  | 113.875            | 166.258            |
| Impuestos por pagar  | 19.258             | (52.051)           |
| Provisiones  | 0                  | (4.270)            |
| <b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>                                    | <b>2.030.797</b>   | <b>2.948.640</b>   |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>   |                    |                    |
| Adiciones (Bajas) propiedad, equipo y mobiliario   | (2.080.200)        | (4.464.251)        |
| Aumento de Patrimonio Empresas Publicas  | (7.917)            | 0                  |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>   | <b>(2.088.117)</b> | <b>(4.464.251)</b> |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>  |                    |                    |
| Préstamos y Obligaciones Financieras   | 74.356             | 802.704            |
| Pago de Dividendos   | 0                  |                    |
| Cuentas por Pagar relacionadas   | 0                  |                    |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>  | <b>74.356</b>      | <b>802.704</b>     |
| <b>Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>                                     | <b>17.036</b>      | <b>(712.907)</b>   |
| <b>Efectivo en caja y bancos:</b>  |                    |                    |
| Saldo al inicio del año  | 119.096            | 832.003            |
| Saldo al final del año (Ver Nota 6)  | 136.132            | 119.096            |

Abg. Eche Macías Julio Cesar  
Gerente General  
PORTOAGUAS EP

Ing. Mendoza Solorzano Raúl  
Director Financiero  
PORTOAGUAS EP

Econ. Márquez Vélez Ana Laura  
Coordinadora de Contabilidad  
PORTOAGUAS EP

**Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2023

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 reformatoria 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 cambie 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 registrará 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;
- 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 2023 el número de servidores y trabajadores públicos asciende a 478 personas detallado en el siguiente cuadro:

| SERVIDORES Y TRABAJADORES                 | CANTIDAD   |
|---|------------|
| LIBRE REMOCION                            | 26         |
| EMPLEADOS                                 | 51         |
| NÓMBRAMIENTO TEMPORAL                     | 125        |
| OBBEROS CONTRATADO POR TAREA              | 130        |
| OBBEROS                                   | 146        |
| <b>TOTAL DE SERVIDORES Y TRABAJADORES</b> | <b>478</b> |

## CONSIDERACIONES RESPECTO AL ENTORNO ECONÓMICO ACTUAL

En 2023, el Producto Interno Bruto (PIB) del Ecuador creció en 2,4%, inferior al crecimiento de 6,2% alcanzado en 2022. Este crecimiento estuvo impulsado por el dinamismo del Gasto de Gobierno, que aumentó en 3,7%; las Exportaciones en 2,3%; el Consumo de los Hogares en 1,4%; y la Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF) en 0,5%.

A nivel de industrias, 13 de los 20 sectores presentaron un desempeño positivo, entre los cuales se destacan:

- Suministro de electricidad y agua en 7,1%;
- Pesca y acuicultura en 5,9%;
- Administración pública en 5,2%;
- Agricultura, ganadería y silvicultura en 4,9%; y,
- Transporte y almacenamiento en 4,8%.

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.

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 \$12,631,974.96 y una facturación acumulada de \$15,049,744.75.
- El valor recaudado a través del cobro de la tasa PORTOPARQUES durante el periodo enero-diciembre del 2023, es de \$905,643.63
- Durante el 2023 se ha ido incrementando el número de clientes que representa una cantidad total de 55.657 (Clientes Consumo Real: 44.337 / Clientes Estimados: 11.320).
- En el mismo periodo, se ha devengado un total de \$ 16,404,745.79 del presupuesto de gastos anual 2023 que representa el 91%.
- Se finaliza con el Proyecto Instalación Masiva de Medidores todas sus fases, con crédito BDE de aproximadamente 3.1 millones de dólares más IVA; y así se completa el Plan de Micromedición alcanzando una cobertura de 79.66% 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 2023, 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 2023 y 2022 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 período 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 periodo 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 periodo 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.

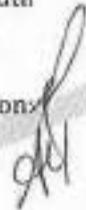
El costo de adquisición incluye el costo del activo y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando éstos no sean asumidos por terceros.

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





|  | <u>Vida útil</u> |
|--|------------------|
| 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 periodo 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.

**i) 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 períodos 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 período 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 período 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 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.

*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 período 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 periodo, la Empresa registra el ingreso proporcional de aquellas cuentas cuya fecha de corte es posterior al fin del periodo, 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 periodos 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 periodo 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 periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo 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 periodo 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 periodo 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 subsequentes**

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.

| 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     |

**4. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS, PERO AÚN NO EFECTIVAS**

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. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

|                    | <u>2023</u>    | <u>2022</u>    |
|--------------------|----------------|----------------|
| Caja               | 1.448          | 2.983          |
| Bancos locales (1) | 134.684        | 116.113        |
|                    | <u>136.132</u> | <u>119.096</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.

## 7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

|  | <u>2023</u>       | <u>2022</u>       |
|--|-------------------|-------------------|
| Cientes de Agua Potable y Alcantarillado | 11.845.558        | 11.559.331        |
| Cuentas por Cobrar Servicios Prestados   | 2.428.416         | 2.513.885         |
|  | <u>14.273.974</u> | <u>14.073.217</u> |
| Provisión cuentas por cobrar (2)         | (3.300.541)       | (3.240.227)       |
|  | <u>10.973.433</u> | <u>10.832.989</u> |
| Otras cuentas por Cobrar:                |                   |                   |
| Empleados                                | 25.924            | 56.331            |
| Anticipos a Proveedores                  | 98.304            | 222.425           |
|  | <u>11.097.661</u> | <u>11.111.745</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:

|                       | 2023             | 2022             |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Saldo al Inicio       | 3.240.227        | 3.059.214        |
| (-) Castigo Provisión | 971.769          | 181.013          |
| <b>Saldo al final</b> | <b>2.268.458</b> | <b>3.240.227</b> |

**8. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

|                                 | 2023           | 2022           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Inventario de Producción        | 195.647        | 225.148        |
| Inventario de Consumo           | 153.966        | 156.067        |
| Inventario Productos en Proceso | 125.079        | -              |
| Obsolescencia de Inventario     | (21.333)       | (21.333)       |
| <b>Total</b>                    | <b>453.359</b> | <b>359.882</b> |

**(1) Provisión para Obsolescencia de Inventario (Lento Movimiento):**

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

|                       | 2023          | 2022          |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Saldo al Inicio       | 21.333        | 21.333        |
| Provisión             | -             | -             |
| <b>Saldo al final</b> | <b>21.333</b> | <b>21.333</b> |

## 9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros activos se formaban de la siguiente manera:

|                                       | 2023           | 2022          |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| Seguros pagados por anticipado        | 16.442         | 4.588         |
| Publicidad pagada por anticipado      | 4.112          |               |
| Arrendamientos pagados por anticipado | 34.192         |               |
| Otros                                 | 48.779         | 25.071        |
|                                       | <b>103.525</b> | <b>29.659</b> |

(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.

## 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

|  | 2023              | 2022              |
|--|-------------------|-------------------|
| Costo                                    | 61.602.014        | 59.567.283        |
| Depreciación Acumulada                   | (8.049.505)       | (4.302.299)       |
|  | <b>53.552.509</b> | <b>55.264.984</b> |
| <i>Costo:</i>                            |                   |                   |
| Terrenos                                 | 19.261.426        | 19.001.475        |
| Edificios, locales y residencias         | 2.395.182         | 1.909.153         |
| Mobiliarios                              | 422.649           | 432.309           |
| Maquinarias y equipos                    | 4.817.167         | 4.630.402         |
| Vehículos                                | 689.357           | 689.357           |
| Herramientas                             | 2.148             | 2.444             |
| Equipos, sistema y paquetes informáticos | 504.650           | 511.686           |
| Libros y colecciones                     | 1.805             | 1.805             |
| Partes y repuestos                       | 22.318            | 24.078            |
| Infraestructura de agua potable          | 7.929.472         | 7.929.472         |
| Infraestructura de aguas servidas        | 7.580.539         | 7.580.539         |
| Infraestructura de aguas lluvias         | 16.073.964        | 16.073.964        |
| Infraestructura de sumideros             | 335.441           | 335.441           |
| Obras en Curso                           | 1.565.896         | 445.158           |
|  | <b>61.602.014</b> | <b>59.567.283</b> |
| <i>Depreciación Acumulada:</i>           |                   |                   |
| Edificios, locales y residencias         | (163.755)         | (123.806)         |
| Mobiliarios                              | (331.995)         | (307.426)         |
| Maquinarias y equipos                    | (2.013.297)       | (401.391)         |
| Vehículos                                | (527.118)         | (456.115)         |
| Herramientas                             | (871)             | (681)             |



|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| Equipos, sistema y paquetes informáticos | (351.311)          | (320.744)          |
| Libros y colecciones                     | (932)              | (769)              |
| Partes y repuestos                       | (19.182)           | (20.219)           |
| Infraestructura de agua potable          | (636.583)          | (279.239)          |
| Infraestructura de aguas servidas        | (2.473.449)        | (1.716.240)        |
| Infraestructura de aguas lluvias         | (1.490.604)        | (657.732)          |
| Infraestructura de sumideros             | (40.405)           | (17.937)           |
|  | <u>(8.049.502)</u> | <u>(4.302.299)</u> |

#### 11. ACREEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

|                                 | <u>2023</u>       | <u>2022</u>       |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Cuentas por pagar:</b>       |                   |                   |
| Proveedores y Contratistas      | 12.498.623        | 11.320.247        |
| Anticipos de clientes           | 124.331           | 43.081            |
| <b>Otras cuentas por Pagar:</b> |                   |                   |
| Relacionadas                    | 124.331           | 43.081            |
| Otras cuentas por Pagar:        | 186.602           | 162.062           |
|                                 | <u>12.902.989</u> | <u>11.615.016</u> |
| <br>                            |                   |                   |
| Corriente                       | 3.653.601         | 2.464.326         |
| No Corriente                    | 9.249.388         | 9.150.690         |
|                                 | <u>12.902.989</u> | <u>11.615.016</u> |

#### 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las obligaciones acumuladas corresponden a las siguientes obligaciones:

|  | <u>2023</u>    | <u>2022</u>    |
|--|----------------|----------------|
| Sueldos y Salarios                               | 147.606        | 92.059         |
| Beneficios Empleados                             | 66.889         | 36.209         |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS | 143.641        | 131.098        |
| Asociaciones de Empleados                        | 40.580         | 30.328         |
| Otras  | 16.558         | 11.705         |
|  | <u>415.274</u> | <u>301.399</u> |

### 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los impuestos por pagar se presentan de la siguiente manera:

|  | <u>2023</u>   | <u>2022</u>   |
|--|---------------|---------------|
| Retenciones en la Fuente Impuesto a la renta | 20.487        | 15.985        |
| Retenciones en la fuente - IVA               | 24.703        | 9.947         |
|  | <u>45.190</u> | <u>25.932</u> |

### 14. PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los préstamos y obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

|  | <u>2023</u>      | <u>2022</u>      |
|--|------------------|------------------|
| Obligaciones con Instituciones Financieras     | 2.004.101        | 1.916.990        |
| Obligaciones Gobierno Autónomo Descentralizado | 653.005          | 665.760          |
|  | <u>2.657.106</u> | <u>2.582.750</u> |

### 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

|                            | <u>2023</u>      | <u>2022</u>      |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 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> |

**(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 2023 y 2022 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.

**16. PATRIMONIO**

|   | 2023              | 2022              |
|---|-------------------|-------------------|
| Patrimonio Empresas Públicas  | 15.671.175        | 17.291.477        |
| Resultados Acumulados   | -                 | (2.768.929)       |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | 35.035.215        | 35.035.215        |
| Resultados Ejercicios Anteriores  | (1.032.083)       |                   |
| Resultado del Ejercicio Vigente   | (1.997.638)       |                   |
|   | <u>47.676.669</u> | <u>49.557.763</u> |

**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:

## 17. 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 al 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 una 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; esta 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:

|  | <u>2023</u>       | <u>2022</u>       |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>            |                   |                   |
| Caja y bancos (Ver Nota 6)                                     | 136.132           | 119.096           |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>         |                   |                   |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Ver Nota 7)     | 11.097.661        | 10.832.989        |
| <b>Total activos financieros</b>                               | <u>11.233.793</u> | <u>10.952.085</u> |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>         |                   |                   |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Ver Nota 11) | 3.653.601         | 2.464.326         |
| <b>Total pasivos financieros</b>                               | <u>3.653.601</u>  | <u>2.464.326</u>  |

#### 18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2023 y 2022, los ingresos por actividades ordinarias se componían de la siguiente manera:

|              | <u>2023</u>       | <u>2022</u>       |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Agua potable | 10.912.755        | 9.789.497         |
| Servicios    | 437.672           | 1.046.958         |
|              | <u>11.350.427</u> | <u>10.836.455</u> |

#### 19. COSTOS DE PRODUCCIÓN

Durante los años 2023 y 2022, los costos de producción se componían de la siguiente manera:

|                      | <u>2023</u>       | <u>2022</u>       |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Costos de Producción | 6.926.587         | 8.674.353         |
| Construcciones       | 1.383.835         | 1.573.523         |
| Depreciaciones       | 1.969.893         | 2.089.878         |
|                      | <u>10.280.315</u> | <u>12.337.754</u> |

**20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Durante los años 2023 y 2022, los gastos de administración y ventas se componían de la siguiente manera:

|                                   | 2023             | 2022             |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Nómina                            | 1.382.668        | 1.462.867        |
| Honorarios Profesionales          | 197.270          | 206.918          |
| Mantenimiento y reparaciones      | 112.901          | 46.862           |
| Arriendos                         | 57.821           | 77.128           |
| Publicidad y Promociones          | 179.746          | 174.989          |
| Combustibles y Lubricantes        | 95.421           | 17.135           |
| Seguros y Reaseguros              | 60.973           | 22.162           |
| Gastos de Viaje                   | 3.126            | 2.538            |
| Servicios Básicos                 | 46.818           | 68.421           |
| Depreciaciones                    | 1.822.779        | 933.106          |
| Deterioro de Activos              | 60.314           | 181.013          |
| Impuestos, contribuciones y otros | 86.883           | 123.664          |
| Suministros, Materiales y Otros   | 148.608          | 186.526          |
| Capacitaciones y Entrenamiento    | 15.800           | 6.740            |
| Otros Gastos Administrativos      | 246.165          | 209.261          |
|                                   | <b>4.517.293</b> | <b>3.719.330</b> |

**21. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2023 de acuerdo con la evaluación realizada por los asesores legales no se han identificado contingencias que deban ser provisionadas en los estados financieros

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero de 2024 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 2023 que no se hayan revelado en los mismos.

  
Abg. Eche Mencias Julio Cesar  
Gerente General  
PORTOAGUAS EP

  
Ing. Mendoza Solorzano Raúl  
Director Financiero  
PORTOAGUAS EP

  
Econ. Márquez Vélez Ana Laura  
Coordinadora de Contabilidad  
PORTOAGUAS EP