



AUDICON
AUDITORES, CONTADORES & CONSULTORES



**EMPRESA DE SERVICIOS SANTARIOS DEL
PARAGUAY S.A.**

ESSAP S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA
INDEPENDIENTE
FINANCIERA E IMPOSITIVA**

***Correspondiente al ejercicio cerrado el
31/12/2015***

Julio, 2016



EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS DEL PARAGUAY S.A. - ESSAP

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Correspondiente al ejercicio cerrado el 31/12/2015

INDICE

Nº	CONTENIDO	Página
1.	Informe sobre los Estados Financieros	
1.1.	Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 8
1.2.	Balance General	9 - 11
1.3.	Estados de Resultados	12 - 13
1.4.	Estado de Flujos de Efectivo	14
1.5.	Estado de Variación del Patrimonio Neto	15
1.6.	Notas a los Estados Financieros	16 - 46
2.	Informe sobre el cumplimiento tributario del ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015	47 - 62
-	ANEXOS al Informe Tributario	63 - 75

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Presidente y Miembros del Directorio de la
Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A. - ESSAP
Asunción, Paraguay

1. IDENTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hemos examinado los adjuntos Estados Financieros de la **EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS DEL PARAGUAY S.A. - ESSAP** del ejercicio cerrado el 31/12/2015, que comprenden el Balance General y los correspondientes Estado de Resultados; de Flujos de Efectivo y de Variación del Patrimonio Neto, del ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables pertinentes y otras notas aclaratorias.

2. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Directorio de la **EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS DEL PARAGUAY S.A. - ESSAP** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo a con las Normas Contables vigentes en el Paraguay. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, de manera tal que éstos se encuentren libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debidas a fraude o a error, seleccionando y aplicando para ello, las políticas contables apropiadas y realizando las estimaciones contables que sean pertinentes en las circunstancias.

3. RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Nuestra responsabilidad como Auditores Externos consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, con base en nuestra auditoría. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con las **Normas Internacionales de Auditoría**. Dichas normas requieren que cumplamos requisitos éticos y que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



Una auditoría implica aplicar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa en los Estados Financieros, debidas a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no específicamente con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas, y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

4. BASES PARA EMITIR NUESTRA OPINIÓN CALIFICADA

- 4.1. Numerosas incertidumbres se generan a partir de que sigue pendiente la implementación de la restauración y regularización del Estado Patrimonial requerido en los incisos a) y b) del Art 2º de la Ley 3684/08 referente a la integración del Capital con los activos y pasivos de la Ex – Corposana, y la compensación entre las deudas recíprocas del Ministerio de Hacienda y la ESSAP S.A., derivadas de los siguientes conceptos: 1) El Canon devengado por usufructo de los bienes de la Ex – Corposana; 2) El servicio de la Deuda Pública abonado por el Ministerio de Hacienda, en su carácter de aval de la deuda pública de la Ex – Corposana abonado por la ESSAP S.A, por cuenta y orden del Tesoro Público; y 3) La deuda interna de la Ex – Corposana con el Ministerio de Hacienda. La fecha de corte para la referida compensación, conforme lo dispone la citada Ley, era el 31/12/2008, pero sin embargo, hasta la fecha, no fue concretada tal acción.

Paralelamente, los bienes de uso de la ex CORPOSANA, aunque han venido siendo usufructuados por **ESSAP** desde el año de su constitución, no se hallan expuestos en los Estados Financieros. En los mismos, tampoco está reconocido como pasivo, la deuda de la referida extinguida entidad, aunque en la práctica la viene pagando la **ESSAP** desde el año 2009 hasta el 31/12/15. Los montos así desembolsados en amortización del capital de esta deuda se hallan registrados en el Activo no Corriente, como cuenta a Cobrar al Ministerio de Hacienda, así como los ajustes por la actualización de la moneda extranjera. Cabe precisar que estas deudas forman parte de los pasivos transferidos a **ESSAP S.A.** en el marco de la Ley N° 3.684/2008 del 31/12/2008.



- 4.2. Desde años anteriores se vienen realizando incorrectamente ajustes de valuación por diferencias de cambio sobre las siguientes partidas: **a)** las amortizaciones de préstamos externos de la ex Corposana pagados por la **ESSAP S.A.**, importes éstos que deben ser considerados en el proceso de integración de capital de la **ESSAP**; **b)** los pagos por Obras en Curso realizadas en el marco del Convenio de Préstamo BIRF 7710-PY; **c)** los pagos para adquisición de vehículos, realizados en el marco del Convenio suscripto con el PNUD por medio de su Oficina de Servicios para Proyectos de Naciones Unidas (UNOPS), PAR/09/R01.

Con esta práctica, solo en el año 2015 se ha sobrevaluado el valor de los activos e incrementado los resultados en **G 47.061 millones**, originando consecuentemente una mayor carga tributaria en concepto de Impuesto a la Renta en **G 4.706 millones**.

- 4.3. Existe un déficit de Provisiones por un total de **G 11.223 millones**, sobre Cuentas a Cobrar de Dudoso Cobro, y sobre Deudores por Ventas, considerando que varios de estos saldos presentan una antigüedad incluso de más de 10 años; no cuentan con inventarios o individualización de deudores; y no presentan movimientos desde años atrás. Al respecto, existe una disposición del Directorio de la sociedad para la constitución de provisiones pero la misma no ha sido cumplida.
- 4.4. Al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, en el Activo Corriente se exponen los montos de **G 8.478 millones** y **G 7.783 millones** respectivamente, que corresponden a Cuentas a Cobrar a usuarios del servicio de agua potable y alcantarillado sanitario, las que registran atrasos superiores a 1 año, razón por la cual debieron exponerse como Activo no Corriente. La inadecuada exposición de estas partidas, distorsiona los indicadores de liquidez y solvencia en ambos ejercicios.
- 4.5. Desde años anteriores se arrastra un monto de **G 65.199 millones** como "Obras en Curso", pese a que varias de ellas ya han entrado en operación. Conforme a las normas contables estos activos debieron empezar su proceso de revaluó y depreciación desde el periodo o año en que entraron en operación. Dadas las limitaciones de los registros individuales, no hemos podido cuantificar el efecto de esta omisión en los Estados Financieros.
- 4.6. En el rubro Inventarios, existe una diferencia de **G 3.930 millones** en el saldo contable al 31/12/2015, el que es superior al valor determinado conforme al inventario físico realizado. Las limitaciones y posibles causas de esta situación, se describen en la Nota 6 a los Estados Financieros.



- 4.7. Un importe de **G 3.766 millones** de Costos de administración y otros indirectos de la Asesoría de Proyectos Especiales (APE) está registrado como Activo, dentro de "Obras en Curso". ejecutadas en el marco de Préstamo BIRF 7710. Conforme a las Normas Contables, estas partidas deben ser tratadas como gastos desde el periodo en que se incurre en ellos.
- 4.8. Los años de vida útil asignados a los bienes incorporados entre el 2002 y el 2011, principalmente los de los "Equipos Electromecánicos", no se corresponden con los patrones de agotamiento y obsolescencia, ni con los criterios de la Ley 125/91, evidenciándose que en general se les asignó vidas útiles mayores a las razonables para este tipo de bienes, lo que tiene incidencia directa sobre el valor de la depreciación, del revalúo y la determinación de la renta imponible al cierre del 2015.
- 4.9. Como "Pasivo Corriente" se exponen incorrectamente montos de **G 43.353 millones** y **G 23.091 millones** al cierre de los ejercicios 2015 y 2014 respectivamente, que corresponden a los saldos a pagar con vencimientos superiores a un año, del préstamo N° 7710-PY Proyecto de Modernización del Sector Agua y Saneamiento". La exposición incorrecta de estas partidas, que debían presentarse como "Pasivo no Corriente", distorsiona los indicadores de liquidez y de solvencia en ambos ejercicios.
- 4.10. La ESSAP no tiene reconocidos sus pasivos laborales, derivados de su obligación de conceder una asignación complementaria a los funcionarios que se acojan a la jubilación ordinaria o extraordinaria, según lo acordado en el Contrato Colectivo de Trabajo. Conforme a nuestras estimaciones, al cierre del 2015 existirían 78 funcionarios que han completado las condiciones para acceder a la jubilación, en consecuencia tienen derecho a percibir un monto de **G 6.870 millones**, el cual requiere ser contabilizado.
- 4.11. Un monto superior a **G 22.856 millones**, que corresponde a deudas que no han registrado movimientos incluso desde el 2002, se mantiene registrado como Pasivo. Dada la casi nula evidencia respecto a la validez de este saldo, se requiere que la ESSAP encare una minuciosa revisión de cada una de estas partidas, a fin de comprobar su exigibilidad y realizar los ajustes contables que correspondan.


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015



5. **OPINIÓN CALIFICADA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

En nuestra opinión, excepto por la incertidumbres y limitaciones derivadas de las cuestiones señaladas en los párrafos 4.1. al 4.11., precedentes, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente la situación patrimonial y financiera de la **Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A. – ESSAP** al 31/12/2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables vigentes en Paraguay.

6. **PÁRRAFOS DE ÉNFASIS**

Sin modificar la opinión que expresamos en el párrafo anterior, llamamos la atención sobre las siguientes situaciones.

6.1. Se requiere encarar acciones concretas que permitan completar el proceso de reestructuración y regularización del Estado Patrimonial de la **ESSAP**, según lo consignado en la Nota 2.c) a los Estados Financieros y conforme lo establecido en la Ley N° 3.684/2008 que autorizó al Poder Ejecutivo a:

- a) Integrar el capital de la **ESSAP** con los activos y pasivos de la ex **CORPOSANA**, debiendo para ello, realizar un inventario y valuación de los activos y pasivos de esta Entidad;
- b) Compensar las deudas entre el Ministerio de Hacienda y **ESSAP** derivadas del canon establecido por Decreto N° 4.166/2004, y del servicio de la deuda pública externa de la ex **CORPOSANA**, abonado por el Ministerio de Hacienda en su carácter de aval de dicha deuda, además de lo abonado por **ESSAP** en este concepto por cuenta y orden del Tesoro Público. Con anterioridad a esta Ley, el Poder Ejecutivo emitió diversos Decretos disponiendo la conciliación de cuentas con el Ministerio de Hacienda, las que hasta la fecha no han sido concluidas.

El no cumplimiento de los mismos, ha venido generando significativas incertidumbres respecto al patrimonio real de la Entidad, y a la vez una falta de integridad de diversos activos, pasivos y patrimonio neto de la **ESSAP**, según se explica en los párrafos anteriores.

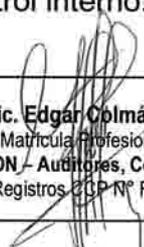


- 6.2.** La falta de aprobación de los Estados Financieros desde el ejercicio 2013 y las diversas debilidades de los sistemas de control interno, tanto operativas como contables que hemos determinado, afectaron y pueden seguir afectando la capacidad de la Entidad para registrar, procesar, resumir y reportar la información financiera emitida. Al respecto, y tal como se señala en el párrafo 2 precedente, la administración de la Entidad es la responsable de diseñar, implementar y mantener actualizado el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, de manera que éstos se encuentren libres de representaciones erróneas de importancia relativa. La implementación de estos controles abarca a toda la Entidad y no se limita únicamente al Departamento Contable, ya que éste se nutre de información proveída por las distintas áreas operativas, para proceder al registro de las transacciones, las que, en caso de llegar incompletas o fuera de plazo, afectan necesariamente la calidad de los Informes emitidos.

Las debilidades señaladas nos obligaron a ampliar en forma sustancial los procedimientos de auditoría seleccionados para verificar los saldos al cierre del ejercicio auditado.

7. OTRO ASUNTO

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2014, que se presentan a efectos comparativos, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en fecha 07/04/2015, emitieron una opinión con salvedades sobre los siguientes aspectos: **a)** La reestructuración y regularización pendiente del Estado Patrimonial de la ESSAP S.A.; **b)** Déficit de G 15.721 millones de provisiones sobre cuentas activas de dudoso cobro; **c)** Obras en curso pendientes de larga data; **d)** Diferencias, faltantes y otras limitaciones sobre los bienes en existencia; **e)** Documentación insuficiente y partidas por regularizar en la cuenta pasiva de Proveedores; **f)** Déficit de provisiones por causas judiciales de G 549 millones; **g)** Falta de inventarios de varias cuentas activas y pasivas; **h)** Provisiones no contabilizadas por desvinculación voluntaria por G 8.693 millones. El dictamen incluyó también párrafos de énfasis sobre los siguientes: **a)** Deterioro patrimonial y dudas razonables sobre el cumplimiento de la hipótesis fundamental de Empresa en Marcha; **b)** Falta de integración de las aportaciones de capital; **c)** Varias debilidades contables, operativas y de control interno.


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015



8. INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y NORMAS REGULADORAS

En cumplimiento de las disposiciones tributarias vigentes en Paraguay informamos que:

- a) **ESSAP S.A.** mantiene sus registros contables de conformidad con las exigencias establecidas en las Leyes 125/1991 y 2421/2004, y sus reglamentaciones;
- b) Dada la significatividad de los aspectos señalados en los numerales **4.1.** al **4.11.** precedentes, la liquidación del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2015, presenta varias contingencias tributarias, por lo que no estamos en condiciones de informar si la **ESSAP** ha provisionado y/o cumplido correctamente con los pagos de sus obligaciones impositivas relacionadas con el **Impuesto a la Renta** de ese ejercicio;
- c) **ESSAP S.A.** ha dado cumplimiento a sus obligaciones tributarias relacionadas con el Impuesto al Valor Agregado y las retenciones dispuestas por las reglamentaciones derivadas de las Leyes 125/1991 y 2421/2004;
- d) **ESSAP S.A.** ha dado cumplimiento a lo establecido en la Resolución 29/2014, que reglamenta el Art. 33 de la Ley 2421/04.

Asunción, 20 de julio de 2016


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Con cifras comparativas al 31/12/2014)

		Saldos en Guaraníes al:	
		31/12/2015	31/12/2014
1	ACTIVO		
1.01	ACTIVO CORRIENTE		
1.01.01	DISPONIBILIDADES	18.118.942.796	11.133.510.815
1.01.01.01	RECAUDACIONES A DEPOSITAR	843.155.466	402.842.970
1.01.01.02	CAJA	33.000.000	31.000.000
1.01.01.03	FONDOS FIJOS	0	5.982.783
1.01.01.04	BANCOS	Nota 3 15.385.535.104	9.772.286.970
1.01.01.05	OTRAS ENTIDADES RECAUDADORAS	1.857.252.226	921.398.092
1.01.03	CRÉDITOS	68.947.409.660	61.733.432.847
1.01.03.01	DEUDORES POR VENTAS	Nota 4.1 175.656.072.235	159.277.665.430
1.01.03.05	CRÉDITOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	5.809.361.160	6.139.023.071
1.01.03.05.01	ANTICIPOS Y RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	5.809.361.160	5.734.534.565
1.01.03.05.02	RETENCIONES DE IVA	0	404.178.449
1.01.03.05.03	IVA CRÉDITO FISCAL	0	310.057
1.01.03.06	ANTICIPO A PROVEEDORES	Nota 5 4.528.078.761	2.145.727.857
1.01.03.06.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES	4.528.078.761	2.145.727.857
1.01.03.07	OTROS DEUDORES	Nota 4.2 3.305.743.645	2.519.302.743
1.01.03.99	(-) PREVISIÓN PARA CRÉDITOS DE DUDOSO COBRO	Nota 4.1 (120.351.846.141)	(108.348.286.254)
1.01.04	INVENTARIOS	Nota 6 30.938.068.150	25.641.828.602
1.01.04.06	MATERIALES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	38.222.489.723	32.926.250.175
1.01.04.99	(-) PREVISIÓN POR DEVALUACIÓN DE INVENTARIOS	(7.284.421.573)	(7.284.421.573)
1.01.05	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	Nota 7 605.725.563	1.104.121.243
1.01.05.03	ARTÍCULOS Y MATERIALES A DEVENGAR	605.725.563	1.104.121.243
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	118.610.146.169	99.612.893.507
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.02.03	INVERSIONES A LARGO PLAZO	Nota 8 98.225.989.282	57.624.066.314
1.02.03.04	OTRAS INVERSIONES	98.225.989.282	57.624.066.314
1.02.04	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Nota 9 147.548.419.939	136.472.664.883
1.02.04.01	INMUEBLES	476.355.082	462.032.088
1.02.04.02	RODADOS / TRANSPORTE	29.434.869.791	28.419.166.259
1.02.04.03	MUEBLES, UTILES Y ENSERES	11.452.894.515	11.100.881.593
1.02.04.04	MAQUINARIAS	8.527.968.034	6.031.913.536
1.02.04.05	EQUIPOS	14.848.114.758	13.683.733.818
1.02.04.06	HERRAMIENTAS	2.727.894.179	2.700.359.700
1.02.04.09	ELEMENTOS DE DISTRIBUCIÓN	26.706.291.941	25.023.385.860
1.02.04.10	EDIF. E/INSTAL. Y EQUIP. VARIOS	23.629.559.720	22.283.074.268
1.02.04.11	GRÚAS TRACT. Y OTROS EQUIPOS	11.335.257.959	11.391.608.605
1.02.04.12	EQUIPOS TEC. Y DE LABORATORIO	4.398.277.555	3.708.597.398

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros

Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Diplomado de Auditoría del 20/07/2016
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Con cifras comparativas al 31/12/2014)

		Saldos en Guaraníes al:	
		31/12/2015	31/12/2014
1.02.04.13	BIBLIOTECA	3.905.840	3.905.840
1.02.04.14	OTROS EQUIPOS DE OFICINA	952.534.240	932.891.426
1.02.04.15	TRANSPORTE MARITIMO Y FLUVIAL	84.183.873	81.652.640
1.02.04.16	PROYECTO ITAIPU	416.924.179	0
1.02.04.17	SISTEMA ALCANT. SANIT.CAP./INT	6.621.434.955	6.422.695.102
1.02.04.18	SISTEMA DE DESAGUE PLUVIAL	1.850.271.466	1.794.637.698
1.02.04.19	OBRAS EN CURSO	73.574.560.026	65.199.231.184
1.02.04.20	MAQUINARIAS Y EQUIPOS A INSTAL	2.512.344.637	2.726.756.816
1.02.04.99	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(72.005.222.811)	(65.493.858.948)
1.02.05	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	254.084.986.414	186.286.159.645
1.02.05.02	DEUDA MINIST.HACIENDA P/PRÉSTAMOS EXTERNOS	241.349.453.193	172.201.837.005
1.02.05.03	DEUDAS DEL ESTADO	4.485.717.905	4.485.717.905
1.02.05.04	OTROS ACTIVOS	8.249.815.316	9.598.604.735
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	499.859.395.635	380.382.890.842
	TOTAL ACTIVO	618.469.541.804	479.995.784.349
2	PASIVO		
2.01	PASIVO CORRIENTE		
2.01.01	ACREEDORES COMERCIALES	41.796.172.790	30.026.717.341
2.01.01.01	PROVEEDORES LOCALES	38.881.392.912	27.067.590.094
2.01.01.04	OTROS ACREEDORES	2.914.779.878	2.959.127.247
2.01.02	DEUDAS FINANCIERAS	43.353.737.850	23.091.775.018
2.01.02.01	PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	43.353.737.850	23.091.775.018
2.01.03	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	22.983.496.435	16.828.693.005
2.01.03.01	DEUDAS FISCALES CORRIENTES	18.956.903.511	13.795.054.918
2.01.03.01.01	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	10.235.586.133	5.595.943.391
2.01.03.01.02	IVA A PAGAR	7.239.814.094	6.889.524.686
2.01.03.01.03	RETENCIONES DE IMPUESTOS A INGRESAR	1.481.503.284	1.309.586.841
2.01.03.02	OBLIGACIONES LABORALES Y CARGAS SOCIALES	1.868.401.750	1.293.797.255
2.01.03.05	OTROS PASIVOS	2.158.191.174	1.739.840.832
2.01.04	PROVISIONES	2.510.064.681	691.435.848
2.01.04.02	OBLIGACIONES LEGALES POR LITIGIOS	1.578.176.741	0
2.01.04.03	PROVISIÓN PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS	542.628.096	688.959.658
2.01.04.04	PROVISIONES VARIAS	389.259.844	2.476.190
2.01.05	INGRESOS DIFERIDOS	2.604.416.479	1.938.233.140
2.01.05.01	ANTICIPOS DE CLIENTES	2.604.416.479	1.938.233.140
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	113.247.888.235	72.576.854.352

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros

Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 07 / 2016
Lic. Edgardo Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICÓN – Auditores, Contadores & Consultores
Registro CCP N° F-8 y SET 003/2015

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Con cifras comparativas al 31/12/2014)

		Saldos en Guaraníes al:	
		31/12/2015	31/12/2014
2.02	PASIVO NO CORRIENTE		
2.02.01	ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	12.788.967.122	11.939.050.571
2.02.01.01	PROVEEDORES LOCALES	Nota 17 10.464.838.314	10.241.427.983
2.02.01.04	OTROS ACREEDORES	Nota 18 2.324.128.808	1.697.622.588
2.02.02	DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	Nota 12 59.780.483.344	24.474.759.131
2.02.02.01	PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	59.780.483.344	24.474.759.131
2.02.03	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17.318.428.670	17.298.778.985
2.02.03.03	DEUDAS AL ESTADO	16.110.847.535	16.091.197.850
2.02.03.03.01	DEUDAS P/COB. SUMINISTRO DE AGUA	3.611.661.895	3.605.300.933
2.02.03.03.02	DEUDAS P/COB. ALCANTARILLADO SANIT.	1.489.683.625	1.481.251.024
2.02.03.03.03	DEUDAS P/COB. DESAGUE PLUVIAL	332.707.784	332.707.784
2.02.03.03.04	DEUDAS P/COB. C.P.C.	308.752.524	303.896.402
2.02.03.03.05	VARIOS	10.368.041.707	10.368.041.707
2.02.03.04	ACREEDORES VARIOS	Nota 19 1.207.581.135	1.207.581.135
2.02.04	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	84.992.009	83.492.009
2.02.04.02	OBLIGACIONES LEGALES POR LITIGIOS PENDIENTES	84.992.009	83.492.009
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	89.972.871.145	53.796.080.696
	TOTAL PASIVO	203.220.759.380	126.372.935.048
3	PATRIMONIO NETO		
3.01	CAPITAL		
3.01.01	CAPITAL INTEGRADO	494.481.869.134	494.481.869.134
3.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO	494.481.869.134	494.481.869.134
3.02	RESERVAS	50.196.929.238	44.406.487.285
3.02.01	RESERVA LEGAL	16.574.827.610	13.636.117.548
3.02.02	RESERVA DE REVALÚO	33.622.101.628	30.770.369.737
3.03	RESULTADOS	(129.430.015.948)	(185.265.507.118)
3.03.01	RESULTADOS ACUMULADOS	(185.265.507.118)	(199.548.594.082)
3.03.02	RESULTADO DEL EJERCICIO	55.835.491.170	14.283.086.964
	TOTAL PATRIMONIO NETO	Nota 20 415.248.782.424	353.622.849.301
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	618.469.541.804	479.995.784.349

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros

Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 07 / 2016
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registro CCP N° F-8 y SET 003/2015

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Con cifras comparativas al 31/12/2014)

		Saldos en Guaraníes al:	
		31/12/2015	31/12/2014
4	INGRESOS OPERATIVOS	307.947.010.300	294.027.172.751
4.09	VENTAS DE SERVICIOS GRAVADOS	307.947.010.300	294.027.172.751
4.09.01	VENTA SECTOR PUBLICO	38.490.067.138	23.498.328.118
4.09.02	VENTA SECTOR PRIVADO	272.225.019.312	272.689.367.172
4.98	(-) DESCUENTOS CONCEDIDOS	(2.768.076.150)	(2.160.522.539)
	MENOS:		
5	COSTOS OPERATIVOS	(153.530.141.733)	(145.729.963.841)
5.09	COSTO DE SERVICIOS GRAVADOS	(153.530.141.733)	(145.729.963.841)
6	GANANCIAS BRUTAS EN VENTAS	154.416.868.567	148.297.208.910
8	OTROS INGRESOS	53.602.834.167	11.846.838.852
8.01	INTERESES GANADOS	136.653.313	395.616.519
8.05	RESULTADO POR DIFERENCIA DE CAMBIO	47.384.949.447	5.614.029.688
8.06	OTROS INGRESOS	6.081.231.407	5.837.192.645
9	GANANCIAS BRUTAS TOTALES	208.019.702.734	160.144.047.762
	MENOS:		
10	GASTOS DE VENTAS O COMERCIALIZACIÓN	(10.959.936.892)	(8.753.355.324)
10.01	SUELDOS Y OTRAS REMUNERACIONES AL PERSONAL	(10.322.837.355)	(8.264.923.053)
10.01.01	SUELDOS Y JORNALES	(6.632.218.374)	(5.967.445.942)
10.01.02	APORTE PATRONAL	(986.671.598)	(873.712.432)
10.01.03	OTROS BENEFICIOS AL PERSONAL	(2.703.947.383)	(1.423.764.679)
10.06	OTROS GASTOS DE VENTAS	(637.099.537)	(488.432.271)
	MENOS:		
11	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(93.692.625.584)	(78.836.272.137)
11.01	SUELDOS Y OTRAS REMUNERACIONES AL PERSONAL	(55.106.589.882)	(53.343.006.430)
11.01.01	SUELDOS Y JORNALES	(42.781.876.039)	(43.212.576.120)
11.01.02	APORTE PATRONAL	(6.237.399.253)	(5.935.781.935)
11.01.03	OTROS BENEFICIOS AL PERSONAL	(6.087.314.590)	(4.194.648.375)
11.02	REMUNERACIÓN PERSONAL SUPERIOR	(968.938.371)	(718.418.115)
11.03	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	(1.353.243.124)	(1.149.879.999)
11.04	HONORARIOS PROFESIONALES	(15.904.752.987)	(9.969.347.303)
11.05	ALQUILERES	(248.850.217)	(248.571.424)
11.06	AGUA, LUZ, TELÉFONO E INTERNET	(1.588.859.756)	(1.356.476.660)
11.07	MOVILIDAD	(913.206.372)	(818.024.680)
11.08	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	(1.416.858.346)	(2.151.096.875)
11.09	REPARACIONES Y MANTENIMIENTOS	(6.929.530.459)	(2.855.679.755)
11.11	ÚTILES DE OFICINA	(766.381.042)	(942.098.535)
11.13	JUICIOS Y GASTOS JUDICIALES	(1.579.676.741)	0
11.16	COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS OPERACIONALES	(63.431.057)	(53.874.826)
11.17	IMPUESTOS, PATENTES, TASAS Y OTRAS CONTRIBUCIONES	(320.178.402)	(357.880.650)

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros

Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20/10/2016
Lic. Eddan Dolmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Con cifras comparativas al 31/12/2014)

			SalDOS en Guaraníes al:	
			31/12/2015	31/12/2014
11.19	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 25	(6.532.128.828)	(4.871.916.885)
12	GANANCIAS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		103.367.140.258	72.554.420.301
	MENOS:			
13	GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	Nota 23	(22.910.261.066)	(20.652.992.215)
13.03	COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS S/ OPERACIONES	Nota 26	(5.926.190.214)	(5.464.726.481)
13.04	(MENOS): RESULTADO POR DIFERENCIA DE CAMBIO	Nota 27	(16.984.070.852)	(15.188.265.734)
14	PREVISIONES		(12.003.559.887)	(22.049.161.664)
14.01	DESAFECTACIÓN DE PREVISIONES		0	0
14.02	(-) CONSTITUCIÓN DE PREVISIONES		(12.003.559.887)	(22.049.161.664)
	MENOS:			
15	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES DE ACTIVOS		(3.794.592.236)	(3.448.982.934)
15.01	DEPRECIACIONES DEL EJERCICIO		(3.794.592.236)	(3.448.982.934)
16	GANANCIAS (O PÉRDIDAS) OPERATIVAS		64.658.727.069	26.403.283.488
17	OTROS RESULTADOS NO OPERATIVOS		196.400.000	0
17.01	UTILIDAD/PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS		196.400.000	0
18	GANANCIAS (O PÉRDIDAS) ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		64.855.127.069	26.403.283.488
18.01	MAS: (O MENOS) AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES		2.201.003.579	(4.044.124.212)
18.01.01	MENOS: AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES		(889.339.426)	(4.393.932.553)
18.01.02	MAS: AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES		3.090.343.005	349.808.341
18.02	PARTIDAS EXTRAORDINARIAS		(985.053.345)	(2.480.128.921)
18.02.01	GANANCIAS EXTRAORDINARIAS		464.822	1.227.920.932
18.02.02	PÉRDIDAS EXTRAORDINARIAS		(985.518.167)	(3.708.049.853)
19	IMPUESTO A LA RENTA		10.235.586.133	5.595.943.391
20	GANANCIAS/PÉRDIDAS NETAS DEL EJERCICIO		55.835.491.170	14.283.086.964

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados Financieros

Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

Arq. Osman L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 07 / 2016
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Con cifras comparativas al 31/12/2014)

	Saldos en Guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
VENTAS NETAS (COBRO NETO)	291.568.603.495	275.555.155.867
PAGO A PROVEEDORES LOCALES (PAGO NETO)	(68.895.230.544)	(58.318.827.111)
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS	(161.766.280.514)	(138.892.256.581)
EFFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	(73.385.012.211)	(43.839.307.731)
PAGO DE OTROS GASTOS	(6.800.913.403)	1.892.729.087
PAGO DE IMPUESTOS	(5.148.564.135)	(3.778.842.112)
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	(24.427.397.312)	32.618.651.419
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INVERSIONES A LARGO PLAZO	(40.601.922.968)	(39.753.354.187)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(8.027.623.165)	(8.556.217.901)
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(48.629.546.133)	(48.309.572.088)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTE DE CAPITAL		37.000.000
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE PRÉSTAMOS	55.567.687.045	23.091.775.018
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE INTERESES	(5.926.190.214)	(5.464.726.481)
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	49.641.496.831	17.664.048.537
EFFECTO DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS DE TIPO DE CAMBIO	30.400.878.595	(9.574.236.046)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO/A DE EFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES	6.985.431.981	(7.601.108.178)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL PERÍODO	11.133.510.815	18.734.618.993
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	18.118.942.796	11.133.510.815

Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 07 / 2016
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matricul. Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

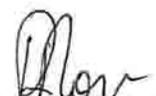
ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

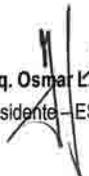
(Con cifras comparativas al 31/12/2014)

- En guaraníes -

CUENTAS	CAPITAL	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO
	INTEGRADO	LEGAL	DE REVALÚO	OTRAS RESERVAS	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2014	494.444.869.134	12.884.376.129	27.170.964.089		(253.758.678.551)	31.767.374.155	312.508.904.956
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2014							
INTEGRACIÓN DE CAPITAL	37.000.000						37.000.000
TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR							-
TRANSEFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS					31.767.374.155	(31.767.374.155)	-
AJUSTES/ DESAFECTAC. DE RESULT. ACUMULADOS					22.442.710.314		22.442.710.314
RESERVA LEGAL		751.741.419					751.741.419
RESERVA DE REVALÚO			3.599.405.648				3.599.405.648
OTRAS RESERVAS							-
RESULTADO DEL EJERCICIO						14.283.086.964	14.283.086.964
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2014, e INICIO DEL EJERCICIO 2015	494.481.869.134	13.636.117.548	30.770.369.737	-	(199.548.594.082)	14.283.086.964	353.622.849.301
MOVIMIENTOS DEL EJERCICIO 2015							
INTEGRACIÓN DE CAPITAL							-
TRANSFERENCIA A DIVIDENDOS A PAGAR							-
TRANSEFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS					14.283.086.964	(14.283.086.964)	-
AJUSTES/ DESAFECTAC. DE RESULT. ACUMULADOS							-
RESERVA LEGAL		2.938.710.062					2.938.710.062
RESERVA DE REVALÚO			2.851.731.891				2.851.731.891
OTRAS RESERVAS							-
RESULTADO DEL EJERCICIO						55.835.491.170	55.835.491.170
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2015	494.481.869.134	16.574.827.610	33.622.101.628	-	(185.265.507.118)	55.835.491.170	415.248.782.424


Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.


Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20/07/2016
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

NOTA 1: ANTECEDENTES DE LA ENTIDAD

La **EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS DEL PARAGUAY SOCIEDAD ANÓNIMA – ESSAP** fue creada dentro del marco de la Ley 1.615/2000 del 31/10/2000 que establece y regula los procesos de reorganización y de transformación necesarios para la modernización de los organismos de la administración central y de las entidades descentralizadas del Estado. Por medio de esta disposición, la Corporación de Obras Sanitarias - **CORPOSANA** fue declarada “Entidad Pública del Estado en Reforma o Transformación”, con lo que se inició el proceso para su reorganización y transformación en Sociedad Anónima.

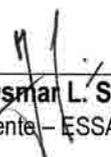
Por Decreto 16.636 del 11/03/02, el Poder Ejecutivo dispuso la constitución de la **Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay Sociedad Anónima - ESSAP**, con el objeto principal de proveer agua potable y realizar la recolección y disposición final de las aguas residuales.

Dicho instrumento legal en su Art. 2°, inc. 5, determinó que el Capital Social al momento de la Constitución, sería de G 10.000.000; y a través del Decreto N° 16.787/2002, Art. 4° se dispuso que *“La escisión patrimonial y consecuente transferencia del Patrimonio Transferible de Corposana por parte del Estado Paraguayo a la Compañía se llevará a cabo mediante el aporte de dicho Patrimonio Transferible de Corposana, por cuenta y orden del Estado Paraguayo, a la Compañía, al valor contable allí indicado, es decir la suma de G 7.536.000.000. El Patrimonio Transferible será aportado por el Estado Paraguayo a la Compañía como un aporte irrevocable a cuenta de futura suscripción de acciones por aumento de capital...”*

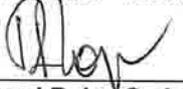
Por medio del Art. 1° del Decreto N° 16.787/2002 se aprobó el estado patrimonial de Corposana confeccionado al 30/11/2001, y en el Art. 2° se especificó que el Estado Patrimonial de Corposana a esa fecha, ha servido como base para determinar, el conjunto de activos, pasivos y el patrimonio neto de Corposana, que el Poder Ejecutivo dispuso escindir patrimonialmente a favor de y transferir a la ESSAP S.A. Dicha transferencia se realizaría, con los reajustes que corresponderían efectuar, hasta la fecha de la efectiva transferencia de CORPOSANA a ESSAP S.A.



Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

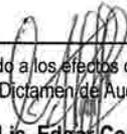


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.



Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20/07/2016


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

Con posterioridad, el Decreto N° 18.439/2002, en su Art. 4to., dispuso que la ESSAP S.A. seguiría operando legalmente en virtud de sus Estatutos Sociales, y las disposiciones dictadas respecto a su creación, relacionamiento con el Estado Paraguayo en su carácter de accionista mayoritario y al régimen Patrimonial y Contable (Patrimonio transferible y no transferible) aprobados por el Poder Ejecutivo.

Posteriormente, por medio del Art. 1° del Decreto N° 20.958/2003 del 24/04/2003 se aprobó el Estado Patrimonial de inicio de la ESSAP S.A., reajustado al 31/03/2002. Asimismo, el Decreto N° 1.081/2003 del 28/11/2003, modificó el inc. d) del Art. 2° del Decreto N° 20.958/03, por el cual se aprobó el Estado Patrimonial de inicio de la ESSAP S.A. reajustado al 31/03/2002.

Más adelante, conforme a lo establecido en el Art. 5° del Decreto N° 4.166/2004 del 24/11/2004, ampliado y modificado por el Decreto N° 12.377 del 20/06/2008, se aprobó la conciliación de cuentas entre el Ministerio de Hacienda y la ESSAP S.A., a los efectos de registrar en la contabilidad de la Sociedad, en una cuenta especial componente del Patrimonio Neto, el resultado de dicha conciliación, destinado a la capitalización de la empresa.

Finalmente, con la aprobación de la Ley 3684/2008 del 31/12/2008, se autorizó la Reestructuración y Regulación del Estado Patrimonial de la ESSAP S.A., conforme al Inc. a) del Art. 2° que sanciona “La integración del capital de la ESSAP S.A con los activos y pasivos de la Ex. Entidad Descentralizada Corporación de Obras Sanitarias (CORPOSANA). A dicho efecto se estableció como base el resultado obtenido del nuevo relevamiento del Inventario y valuación de los activos y pasivos de la Ex. Corposana no transferidos a la ESSAP S.A, realizado por auditoría externa y aprobado por decisión de la Asamblea General de Accionistas. A la fecha de estas notas se está elaborando el Borrador del Decreto reglamentario, con vistas a concretar la referida reestructuración y regularización del Estado Patrimonial de la ESSAP.

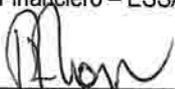
La Sociedad, conforme a sus Estatutos Sociales, tiene por objeto, entre otros, la provisión de los siguientes servicios:



Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

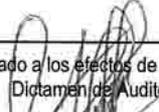


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.



Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20/07/2016


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

- ✓ De Agua Potable.
- ✓ De Alcantarillado Sanitario.

Tales servicios y actividades se prestan y desarrollan en virtud de contratos de concesión y/o permisos otorgados de conformidad con las disposiciones de la Ley N° 1.614/2000 "General del Marco Regulatorio y Tarifario del Servicio Público de Provisión de Agua Potable y Alcantarillado Sanitario para la República del Paraguay".

- ✓ Promoción y Desarrollo de Sistemas de Abastecimiento Público de Agua Potable, de Desagües Sanitarios y Pluviales.
- ✓ Elaboración de Proyectos, Construcción, Explotación exclusiva y Administración de dichos Sistemas, que comprenden las conexiones domiciliarias.

La Sociedad tiene una duración de noventa y nueve (99) años a contar desde la fecha de inscripción del acto constitutivo en el Registro de las Personas Jurídicas y Asociaciones (03/04/2002).

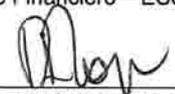
La Dirección y Administración de la Sociedad está a cargo de un Directorio, integrado por un mínimo de uno y un máximo de ocho miembros electos por la Asamblea Ordinaria de Accionistas. La representación legal y el uso de la firma social son ejercidos por el Presidente. Actualmente el Directorio está constituido por el Presidente, que asumió la dirección y administración de la ESSAP S.A. en Septiembre de 2013, y dos miembros más.

NOTA 2: PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

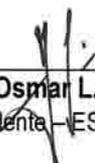
A continuación se detallan las políticas y prácticas contables más significativas asumidas por la Empresa para la elaboración de sus Estados Contables.



Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.



Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.



Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20/07/2016

Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

a) Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos, sin reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, con excepción de los bienes de uso, que son revaluados anualmente de acuerdo a la Ley 125/91; y la actualización de los saldos activos y pasivos en dólares al tipo de cambio de la fecha de cierre, que se realiza de conformidad con lo señalado en las Notas **2.b)** y **2.f)** siguientes. A modo informativo, señalamos que los índices de inflación, según el BCP en los periodos reportados fueron los siguientes:

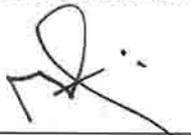
Concepto	31/12/2015	31/12/2014
Índices de inflación acumulada	3,10	4,21

La moneda de cuenta utilizada en la preparación de estos Estados Financieros es el guaraní, moneda oficial de la República del Paraguay.

Para el presente ejercicio, la presentación de los Estados Financieros fue realizada de conformidad a los requerimientos de la Resolución N° 49/2014, emitida por la Sub Secretaría de Estado de Tributación.

b) Política cambiaria

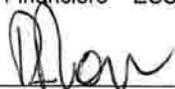
ESSAP posee activos y pasivos en moneda extranjera, los que para su presentación en los Estados Financieros al cierre de cada periodo, son convertidos a la moneda local, guaraníes. Para su valuación se toma como base el tipo de cambio comprador para los activos, y vendedor para los pasivos, establecidos por la Subsecretaría de Estado de Tributación, con excepción de los saldos acumulados del capital pagado por la deuda externa de la ex Corposana que se explica en la nota 2.c) siguiente, registrados en el Activo y que se actualizan al tipo de cambio vendedor.



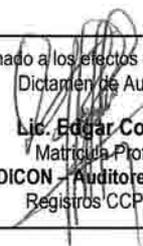
Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.



Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.



Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 09 / 2016

Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

La diferencia de cambio, se registra en el Estado de Resultados.

Al cierre del ejercicio se aplicaron los siguientes tipos de cambio:

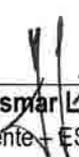
Tipo de cambio para	Al 31/12/2015		Al 31/12/2014	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
Dólares Estadounidenses	5.799,89	5.813,04	4.629,30	4.642,16
Euros	6.329,42	6.345,33	5.634,78	5.650,90
Yenes Japoneses	48,01	48,22	38,76	38,87

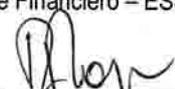
c) Compromisos de Pagos – Servicio de la Deuda Externa.

El artículo 4° de la Ley N° 3684/2008 del 31/12/2008, dispone “La ESSAP S.A asumirá todos los compromisos de pago derivados de las obligaciones del servicio de la deuda pública externa de la Ex Corposana, entiéndase por ello la amortización del principal, intereses, comisiones, diferencia de cambio o cualquier otra erogación referida a ésta hasta la cancelación total con los respectivos acreedores, salvo las siguientes obligaciones que quedaran a cargo del Ministerio de Hacienda: los contratos de préstamos N° 861/OC-PR y N° 862/OC-PR “Programa de Agua Potable y Saneamiento Urbano” por U\$\$ 49.600.000 y U\$\$ 30.000.000, suscripto entre la República del Paraguay y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID)”.

En el año 2010, el Ministerio de Hacienda contrató una Auditoría Externa para el reconocimiento y valuación de los pasivos de la Ex Corposana y para el Inventario y valuación de los bienes del activo fijo no transferidos a la ESSAP S.A., según consta en el Inc. a) del Art. 2° de la Ley N° 3684/2008. Se realizó la auditoría mencionada, cuyo resultado arrojó los informes sobre inmuebles que no fueron abarcados en su totalidad, por distintas limitaciones referentes en algunos casos por la imposibilidad de ubicarlos; y por otras causas como la falta de información histórica.


Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.


Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 07 / 2016
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matriculado Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

En el año 2012 se realizaron reuniones de trabajo para elaborar un formato de decreto reglamentario que fue acordado y revisado entre representantes de ESSAP y del Ministerio de Hacienda, incluyendo la dinámica contable para realizar las incorporaciones y compensaciones. El referido proyecto finalmente no fue promulgado.

Durante el año 2013 se retomaron las conversaciones y trabajos, luego del cambio de autoridades realizado en septiembre de 2013, proceso que prosigue hasta la fecha.

Durante el año 2015, la ESSAP S.A. siguió realizando, a su vencimiento, todos los pagos del Servicio de la Deuda Externa a su cargo. El principal se registró en el Activo, bajo el rubro Otros Activos no Corrientes, debido a la falta de provisión de la Deuda Total, que deberá ser reconocida al momento de la compensación de deudas con el Ministerio de Hacienda como resultado de la aplicación de la Ley N° 3.684/2008, mediante el correspondiente Decreto.

Los pagos del capital que realiza la ESSAP en diversas monedas extranjeras son actualizadas al tipo de cambio de cierre, para su exposición en moneda de cuenta.

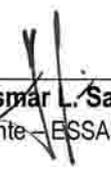
Los intereses, comisiones, diferencias de cambio, sean positivos o negativos, y las demás erogaciones resultantes del servicio de la deuda externa, son afectados al Resultado en cada ejercicio.

d) Previsiones sobre Créditos de Dudoso Cobro

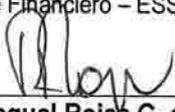
La escala que utiliza la Entidad para provisionar sus créditos de dudoso cobro, fue aprobada por Resolución del Directorio N° 530/2014 del 03/07/2014, considerando la antigüedad de las cuentas por cobrar, aplicando los siguientes porcentajes sobre los saldos vencidos:



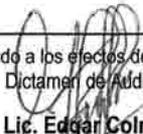
Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.



Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.



Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.


Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 07 / 2016
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
• Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

Antigüedad de la morosidad	% de Previsión
De 1.095 días en adelante (3 años y más)	100%
De 731 a 1.094 días (Mayor a 2 y menor a 3 años)	80%
De 366 a 730 días (Mayor a 1 año y menor a 3 años)	50%
De 180 a 365 días (De 6 meses hasta a 1 año)	10%

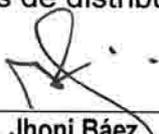
A partir del ejercicio 2015 se determinaron y contabilizaron las provisiones mensualmente, sobre los saldos vencidos registrados en las siguientes sub-cuentas:

- ✓ Deudores por Suministro de Agua Potable.
- ✓ Deudores por Servicio de Alcantarillado Sanitario.
- ✓ Deudores por Compromisos de Pagos en cuotas a Cobrar.
- ✓ Deudores por Servicios Varios

e) Existencias

Las existencias diversas, tales como productos químicos, lubricantes, repuestos, materiales y accesorios varios, están valuadas al costo promedio de adquisición.

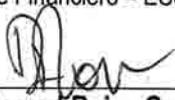
Su afectación a costo y/o gastos se realiza mensualmente en base a los reportes de utilización de los materiales detallados en las órdenes de trabajo, que se retiran de la Unidad de Administración de Materiales por los sectores operativos, con el fin de realizar trabajos de mantenimiento y conservación de las diferentes redes de distribución de agua potable.



Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

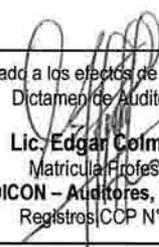


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.



Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 09 / 2016


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

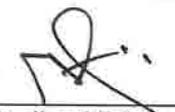
f) Bienes de Uso

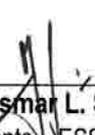
Están valorizados a su costo de adquisición, más los incrementos resultantes de los revalúos anuales realizados de acuerdo a las disposiciones de la Ley N° 125/91, menos las depreciaciones acumuladas revaluadas.

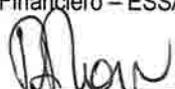
Las depreciaciones se determinan utilizando el método de línea recta, con el cual se mantiene una depreciación constante, cuyo objeto es reconocer el desgaste que sufren los activos por su utilización.

Las tasas anuales de depreciación utilizadas, varían según el tipo de bien y se detallan a continuación:

Rubro	Vida útil	Tasa Anual
Terrenos	N/A	N/A
Edificios e Instalaciones	40 años	2,5 %
Elementos de Distribución (Cañerías)	40 años	2,5 %
Línea de transmisión Eléctrica	40 años	2,5 %
Grúas, Tractores y Otros Equipos	10 años	10 %
Auto vehículos	5 años	20 %
Equipos y Muebles de Oficina	10 años	10 %
Otros Equipos de Oficina	5 años	20 %
Equipos Técnicos de Laboratorio	10 años	10 %
Herramientas	5 años	20 %
Biblioteca	N/A	N/A
Equipos Informáticos	4 años	25%
Transporte Marítimo y Fluvial	20 años	5 %
Maquinarias	10 años	10 %
Sistema Telemétrico	40 años	2,5 %
Sistema de Alcantarillado Sanitario	40 años	2,5 %
Sistema de Alcantarillado Pluvial	40 años	2,5 %


Lic. Jhoni Báez
 Gerente Financiero – ESSAP S.A.


Arq. Osmar L. Sarubbi
 Presidente – ESSAP S.A.


Lic. Raquel Rojas G. de la F.
 Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 Dictamen de Auditoría del 20 / 07 / 2016
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
 Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
 Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

g) Intereses sobre Préstamos

A partir del ejercicio 2009, los intereses por los Préstamos Externos de la Ex Corporana, asumidos por ESSAP S.A. en virtud a la Ley N° 3684/2008, que se explican en la nota 2.c), se contabilizaron a medida que se iban pagando, reconociéndolos como resultado del período.

h) Impuestos que afectan a la Entidad

h.1) Impuesto a la Renta de Actividades Comerciales, Industriales y de Servicios – IRACIS

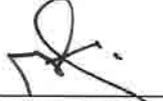
La Sociedad está sujeta a un impuesto anual del 10% sobre la renta neta imponible determinada de conformidad con la Ley N° 125/91, texto modificado por la Ley N° 2421/2004, que establece el impuesto a la renta de actividades comerciales, industriales y de servicios que no sean de carácter personal. Es agente de Retención del IRACIS conforme lo dispone el Decreto 6.359/2005, Artículo 91.

h.2) Impuesto al Valor Agregado – IVA

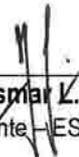
Los servicios prestados por la ESSAP, son facturados mensualmente incluyendo el 10% del Impuesto al Valor Agregado y declarados como débito fiscal en la fecha de vencimiento del plazo para el pago del precio fijado, en virtud del Art. 80 de la Ley 2421/2004. Es agente de Retención del IVA según lo establecido en el Decreto 6.806/2005, Artículo 9.

NOTA 3: BANCOS

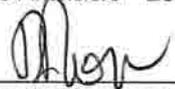
Registra los montos de libre disponibilidad, depositados en bancos, en cuentas corrientes y cajas de ahorro a la vista, en guaraníes y una cuenta en dólares estadounidenses; además del saldo depositado en el Banco Nacional de Fomento, como cuenta designada para el Proyecto BIRF 7710-PY financiado con recursos del Banco Mundial, y cuyo uso está restringido a las actividades previstas en el marco del Proyecto. También se registran los saldos contables transitoriamente negativos.



Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.



Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.



Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20/07/2016
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

Su composición se muestra en el siguiente cuadro:

Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Cuentas Corrientes y Cajas de Ahorro – ML	2.652.458.177	4.133.359.047
Banco Continental S.A.	1.319.038.579	2.927.562.650
BBVA S.A.	481.245.535	147.864.985
Citibank S.A	462.197.503	701.922.582
Visión Banco SAECA	242.631.226	75.135.556
Banco Amambay S.A.	24.583.363	109.222.913
Banco Familiar SAECA	20.265.706	20.219.639
Banco Sudameris S.A.	17.194.520	17.854.520
Banco Regional SAECA	0	5.186.716
Banco Nacional del Fomento	85.301.745	128.389.486
Cuenta Corriente – USD	46.007.627	43.489.779
Banco Continental S.A.	46.007.627	43.489.779
Cuenta Corriente – Financiamiento Externo	13.017.858.104	5.924.282.571
Banco Nacional de Fomento (*)	13.017.858.104	5.924.282.571
SalDOS contables negativos en Bancos	(330.788.804)	(328.844.427)
Banco Regional SAECA	(253.535.429)	0
Banco Itaú S.A.	(60.305.628)	(101.098.014)
Banco Atlas S.A.	(16.947.747)	(227.746.413)
Total	15.385.535.104	9.772.286.970

(*) Fondos del Proyecto BIRF 7710-PY

Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.

Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20/07/2016

Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

NOTA 4: CRÉDITOS

4.1. DEUDORES POR VENTAS

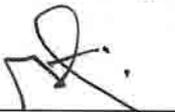
Representa las cuentas por cobrar por los servicios de suministro de agua corriente, tasa de conservación de alcantarillado sanitario, compromisos de pagos en cuotas, y otros servicios prestados por la Entidad en el área metropolitana y ciudades del Interior del país, cuyo desglose por antigüedad se detalla en el **ANEXO 1** de estas Notas.

Su composición resumida se muestra en el siguiente cuadro:

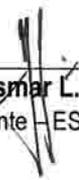
Concepto	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Suministro de Agua Corriente	106.185.410.280	95.132.720.476
Tasa Conservación del Alcantarillado Sanitario	46.423.279.784	44.800.333.589
Compromisos de Pago en Cuotas a Cobrar	13.598.077.527	13.908.052.763
Deudores por Servicios Varios	9.449.304.644	5.436.558.602
Sub Total	175.656.072.235	159.277.665.430
Menos: Previsiones p/ Cuentas de Dudoso Cobro	(120.351.846.141)	(108.348.286.254)
Total neto de provisiones	55.304.226.094	50.929.379.176

4.2. OTROS DEUDORES

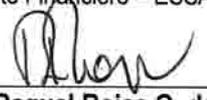
Los saldos de **G 3.305.743.645** y de **G 2.519.302.743** al 31/12/2015 y al 31/12/2014 respectivamente representan cuentas por cobrar de la Entidad por diversos conceptos, cuya composición se detalla a continuación:



Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.



Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.



Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 01 / 2016


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

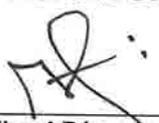
Concepto	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Proyecto Itaipu Cto. 32377/14	2.699.402.410	1.609.402.410
Embargo Judicial - Débito Bancario	501.862.752	481.907.222
Cobranzas Cap. p/ Fact. Interior	0	288.556.379
Administración ciudades del Interior	0	116.117.766
Garantía de Alquiler	58.940.000	16.250.000
Otros Créditos	45.538.483	7.068.966
Total	3.305.743.645	2.519.302.743

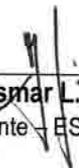
NOTA 5: ANTICIPOS A PROVEEDORES

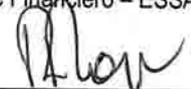
Los saldos al 31 de diciembre de 2015 están compuestos de la siguiente manera:

Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Anticipo a Contratados	34.714.694	16.657.059
Anticipo de Fondos a Rendir	82.937.682	77.251.175
Anticipo de Gastos a Rendir	478.775.371	128.798.086
Proveedores – Anticipo	1.695.227.577	548.376.381
Anticipo UNOPS (*)	2.170.445.719	1.308.667.438
Anticipo p/Compra de Inmueble	65.977.718	65.977.718
Total	4.528.078.761	2.145.727.857

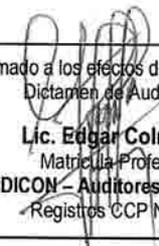
(*) **UNOPS:** Oficina de Servicios para Proyectos de las Naciones Unidas


Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.


Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20/12/2016


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

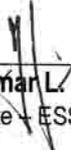
NOTA 6: INVENTARIOS

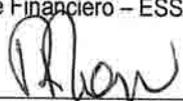
Bajo este Rubro se registran las existencias de bienes materiales necesarios para el giro ordinario de la Sociedad, cuyo saldo al 31/12/2015 y al 31/12/2014, estaba compuesto de la siguiente forma:

Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Materiales Varios	26.137.969.013	22.042.039.035
Materiales en Sub Depósitos	10.764.058.931	9.946.687.163
Productos Químicos	1.279.370.274	883.762.108
Combustibles y Lubricantes	33.603.769	46.274.133
Repuestos	7.487.736	7.487.736
Menos: Previsión por devaluación de Inventarios	(7.284.421.573)	(7.284.421.573)
Total	30.938.068.150	25.641.828.602

En el año 2015, en este rubro se detectaron diferencias al comparar el inventario físico con los saldos del balance. Las diferencias se debieron principalmente a errores en la carga de los códigos de los materiales, afectando los valores tanto de entrada como de salida del depósito y sub depósitos y la conversión de la unidad de medida de algunos materiales. El ajuste por diferencia de inventario no se realizó en este ejercicio debido a la gran cantidad de problemas encontrados, por lo que se proseguirá con las verificaciones y la realización de los ajustes necesarios en el ejercicio 2016, antes del cierre. Esto fue informado mediante Comunicación Interna del Departamento de Activo Fijo y Materiales dependiente de la Unidad de Contabilidad de la Gerencia Financiera, con copia a Auditoría Interna por medio de la C.I. UC-DAF y M N° 003/2016.


Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.


Arq. Osmañ L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.


Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 07 / 2016


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

NOTA 7: GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Los saldos al 31/12/2015 y al 31/12/2014, estaban compuestos de la siguiente forma:

Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Útiles de Oficina	426.310.236	529.917.433
Materiales Eléctricos	144.239.477	232.748.792
Herramientas	28.009.666	251.008.609
Artículos de Limpieza	7.166.184	90.446.409
Total	605.725.563	1.104.121.243

NOTA 8: INVERSIONES A LARGO PLAZO

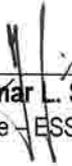
Los saldos al 31/12/2015 y al 31/12/2014, estaban compuestos de la siguiente forma:

Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Inversiones en otras empresas	37.200.000	37.200.000
Inversiones Proyecto BIRF 7710-PY	98.188.789.282	57.586.866.314
Total	98.225.989.282	57.624.066.314

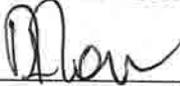
La Ley 3.928/09, aprobó el Convenio de Préstamo N° 7710-PY "Proyecto de Modernización del Sector de Agua y Saneamiento" por **USD 64.000.000**, con el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), cuya ejecución quedó a cargo de los Ministerios de Hacienda (MH), de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC) y de Salud Pública y Bienestar Social (MSPBS) y la Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay SA (ESSAP SA).



Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

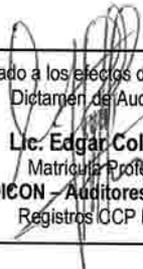


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.



Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20/10/2016


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

El objetivo general del Proyecto es contribuir al mejoramiento de la calidad de vida de la población y la salud pública en el país, medido a través de indicadores especialmente diseñados para este propósito. El Proyecto incluye 3 (tres) componentes, de las cuales el Componente 2 corresponde a "Suministro Urbano de Agua y de Servicios Sanitarios y Fortalecimiento Institucional de la ESSAP S.A."

Los saldos expuestos en la Cuenta Inversiones del "Proyecto BIRF 7710-PY corresponden al total de lo erogado en el desarrollo del Componente 2 "Provisión de Agua y Saneamiento Urbano y Fortalecimiento Institucional de la ESSAP S.A., que es financiado por el Banco Mundial (BIRF), con contrapartida de la ESSAP S.A., proveniente de recursos propios.

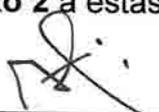
Por otro lado, la ESSAP S.A. es socia accionista de COPACO S.A. con un capital de G 100.000 y de Ferrocarriles del Paraguay S.A. por G. 37.100.000.

NOTA 9: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

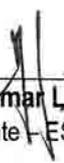
Los saldos al 31/12/2015 y al 31/12/2014, estaban compuestos de la siguiente forma:

Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Bienes en Operación	143.466.738.087	134.040.535.831
(-) Depreciación acumulada	(72.005.222.811)	(65.493.858.948)
Bienes Fuera de Operación	2.512.344.637	2.726.756.816
Obras en Curso	73.574.560.026	65.199.231.184
Total	147.548.419.939	136.472.664.883

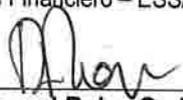
En el **Anexo 2** a estas Notas se detalla la composición de este rubro.



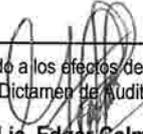
Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.



Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.



Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 07 / 2016

Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

NOTA 10: OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Los saldos al 31/12/2015 y al 31/12/2014, estaban compuestos de la siguiente forma:

Descripción	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Pagos de la Deuda Externa de la Ex Corposana, pendiente de compensación con el Ministerio de Hacienda (Ver N. 2.c)	241.349.453.193	172.201.837.005
• Banco Interamericano de Desarrollo	96.056.671.223	67.038.348.425
• Natexis Banque Populaire	13.066.125.478	9.973.864.032
• BIRF 3.842	31.707.244.492	25.736.708.548
• JBIC N° PG-P12	100.519.412.000	69.452.916.000
Otras Deudas del Estado	4.485.717.905	4.485.717.905
Otros Activos No Corrientes	8.249.815.316	9.598.604.735
Total	254.084.986.414	186.286.159.645

Los conceptos y montos reconocidos en los resultados de los dos últimos años sobre estos préstamos se detallan a continuación:

Descripción	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Intereses y Comisiones Pagadas	(4.763.636.565)	(4.987.438.727)
Diferencias de Cambio Netas	43.154.914.515	(8.937.490.254)
Total en Ingresos / (Egresos)	38.391.277.950	(13.924.928.981)

Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.

Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20/07/2016

Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

NOTA 11: ACREEDORES COMERCIALES

Los saldos al 31/12/2015 y al 31/12/2014, estaban compuestos de la siguiente forma:

Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Proveedores Locales:	38.881.392.912	27.067.590.094
• Administración Nacional de Electricidad – ANDE	17.104.571.026	9.983.000.000
• Fluoder S.A	4.826.184.396	1.523.574.250
• Tigre Paraguay	2.910.206.900	488.150.000
• Facturas por Recibir- Existencia	3.650.322.166	7.537.663.475
• Otros Proveedores Locales	10.390.108.424	7.535.202.369
Otros Acreedores:	2.914.779.878	2.959.127.247
• Cuentas a Pagar BIRF	2.769.261.490	2.958.908.859
• Proyecto Itaipu	145.300.000	0
• Acreedores Varios	218.388	218.388
Total	41.796.172.790	30.026.717.341

NOTA 12: DEUDAS FINANCIERAS CORRIENTES Y A LARGO PLAZO

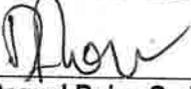
La Ley 3.928 del 30/11/2009 aprobó el Convenio de Préstamos N° 7710-PY con el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento para realizar el "Proyecto de Modernización del Sector Agua y Saneamiento", a cargo del Ministerio de Hacienda, del Ministerio de Salud, del Ministerio del Interior y de la ESSAP. De conformidad a este Convenio, deberá amortizarse el préstamo en dos pagos anuales correspondientes al 2,63% del total retirado, a partir del 15/04/2017 y el 15/10/2017.



Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.

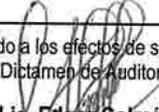


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.



Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 07 / 2016


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

Los desembolsos efectivamente recibidos entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015 se registran en el Pasivo Corriente; y los recibidos desde el 25/10/2010 y hasta el 31/12/2014, se registran en el Pasivo No Corriente, de conformidad al siguiente detalle:

Registrado en el PASIVO:	Al 31/12/2015			Al 31/12/2014		
	Saldos en USD	Tipo de Cambio	Saldos en Guaraníes	Saldos en USD	Tipo de Cambio	Saldos en Guaraníes
Corriente	7.456.860,21	5.813,94	43.353.737.850	4.974.360,00	4.642,16	23.091.775.018
No Corriente	10.282.266,90	5.813,94	59.780.483.344	5.307.906,99	4.611,00	24.474.759.131
Totales	17.740.281,61		103.134.221.194	10.282.266,99		47.566.534.149

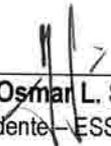
NOTA 13: OTROS PASIVOS

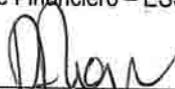
Los saldos al 31/12/2015 y al 31/12/2014, estaban compuestos de la siguiente forma:

Cuenta	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
• Fondo de Reparación	1.266.232.075	874.106.561
• Otros Acreedores	891.959.099	865.734.271
Total	2.158.191.174	2.418.715.538

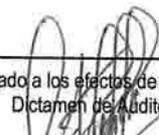
El Fondo de Reparación consiste en una retención del 5% sobre el valor del contrato total que se practica a los contratistas para garantizar el cumplimiento contractual de las obras. El 50% del importe resultante de lo retenido es devuelto con el Certificado de recepción provisoria y el 50% restante con la recepción definitiva de la obra.


Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.


Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 07 / 2016


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

NOTA 14: OBLIGACIONES LEGALES POR LITIGIOS

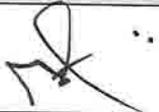
A partir del año 2015 se provisionaron aquellos montos reclamados judicialmente a la ESSAP, en base a la situación reportada por la Asesoría Jurídica, considerando la mayor posibilidad de que Entidad tenga que desprenderse de recursos financieros para enfrentar las demandas, que se detallan a continuación:

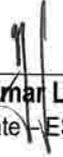
Nombre	Descripción	Saldos en guaraníes al:	
		31/12/2015	31/12/2014
Juliana Giménez de Aquino	Por fallecimiento de una menor en zona de obras de la Essap	1.140.000.000	0
Fidelino Etcheverry	Regulación de Honorarios Extrajudiciales	188.000.000	0
Vilma Teresa Villalba de Urquhart	Daños y perjuicios por responsabilidad contractual	115.575.000	0
Pablo Ariel Noguera	Daño Moral y otros	49.000.000	0
Otros 3 demandantes	Regulación de Honorarios y otros	85.601.741	0
		1.578.176.741	0

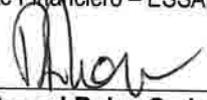
NOTA 15: PROVISIÓN PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS

Su composición se detalla a continuación:

Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Remuneraciones a Pagar	528.849.704	678.874.706
Provisiones para Aguinaldo	13.778.392	10.084.952
Total	542.628.096	688.959.658


Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.


Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 20/07/2016

Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros ICCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

NOTA 16: ANTICIPO DE CLIENTES

Los saldos de **G 2.604.416.479** y **G 1.938.233.140** al 31/12/2015 y al 31/12/2014, respectivamente, representan los créditos a favor del usuario, generados a partir de pagos duplicados, recibidos en más de un punto de cobranza.

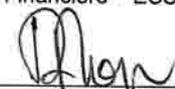
NOTA 17: PROVEEDORES LOCALES

Su composición se detalla a continuación:

Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Municipalidad de Asunción	6.034.702.160	6.034.702.160
ANTELCO	1.041.819.052	1.041.819.052
ANDE	688.607.192	688.607.192
Global Ing.	274.905.760	274.905.760
COPACO S.A.	234.433.358	1.329.202
Louis Berger Electromon M.Ext.	200.804.933	200.804.933
Patentes E Impuestos Interior	199.091.393	208.785.218
Tubopar S.A.	143.355.703	143.355.703
Juan Alberto Jacquet	130.466.673	130.466.673
Constructora Asunción S.A.	108.766.377	108.766.377
Otros varios proveedores	1.407.885.713	1.407.885.713
Total	10.464.838.314	10.241.427.983


Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.


Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20 / 01 / 2016

Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matricula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

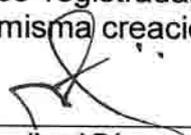
NOTA 18: OTROS ACREEDORES

Su composición se detalla a continuación:

Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
PARTIDO COLORADO	40.589.836	40.589.836
FONDO REPARO:	2.283.538.972	1.657.032.752
▪ Consorcio INSA	243.206.672	116.554.420
▪ Caraguatay S.A.	232.729.280	232.729.280
▪ Consorcio GG	215.613.805	138.683.624
▪ Consorcio Aguas Claras	189.221.963	112.547.172
▪ Consorcio Vinas Kue	182.294.258	182.294.258
▪ Taller Industrial del Este	133.910.810	133.910.810
▪ MMSA Empresa Constructora	119.918.273	70.849.860
▪ Constr. Asunción S.A & Asociado	99.593.448	99.593.448
▪ Retenciones a varios proveedores por Fondo de Reparación	867.050.463	569.869.880
Total	2.324.128.808	1.697.622.588

NOTA 19: DEUDAS AL ESTADO - VARIOS

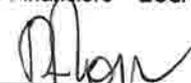
Registra las obligaciones con el Estado, no transferidas a favor de la ESSAP S.A. Las variaciones registradas están referidas a las cobranzas que se vinieron realizando desde la misma creación de esta Entidad.



Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.



Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.



Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20/10/2016
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Correspondientes al ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015
Con cifras comparativas al 31/12/2014

Su composición se detalla a continuación:

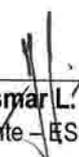
Cuentas	Saldos en guaraníes al:	
	31/12/2015	31/12/2014
Préstamo BID	9.053.463.540	9.053.463.540
Vehículos	442.618.000	442.618.000
Indemnizaciones P/Bienes del Estado	74.459.772	74.459.772
Cheques Rechazados Cobrados	72.702.476	72.702.476
Convenio con SENASA	61.754.000	61.754.000
Planta Tratamiento Villarrica	50.000.000	50.000.000
Otros varios proveedores	613.043.919	613.043.919
Total	10.368.041.707	10.368.041.707

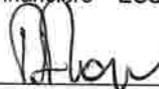
NOTA 20: PATRIMONIO NETO

Los saldos al 31/12/2015 y al 31/12/2014 están compuestos de la siguiente forma:

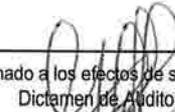
CUENTAS	Saldos al 31/12/2014	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2015
Capital Autorizado	494.481.869.134	0	0	494.481.869.134
Revalúo Ley 125/91	30.770.369.737	2.851.731.891	0	33.622.101.628
Reserva Legal 5%	13.636.117.548	2.938.710.062	0	16.574.827.610
Resultado Acumulado	(199.548.594.082)	14.283.086.964	0	(185.265.507.118)
Resultado del Ejercicio	14.283.086.964	55.835.491.170	14.283.086.964	55.835.491.170
TOTAL	353.622.849.301	75.909.020.087	14.283.086.964	415.248.782.424


Lic. Jhoni Báez
Gerente Financiero – ESSAP S.A.


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente – ESSAP S.A.


Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Contadora – ESSAP S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Dictamen de Auditoría del 20/10/2016


Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matricula Profesional CCP N° C-109
AUDICON – Auditores, Contadores & Consultores
Registros CCP N° F-8 y SET 003/2015