

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.



1-02-10-04	OBRAS EN CURSO	65.199.231.184	57.476.767.032	7.722.464.152
1-02-10-04-01	Const. Prov. Modulo 72000	29.068.448.208	29.068.448.208	-
1-02-10-04-02	Contruc. Coleri. Emis C.U.	3.612.891.823	3.612.891.823	-
1-02-10-04-03	Construc. Colectores C. Tac	4.681.087.292	4.681.087.292	-
1-02-10-04-04	Construc. Aduclara Agua cruda	2.137.608.691	2.137.608.691	-
1-02-10-04-05	Construc. Emis. Final y Lanz.	7.513.437.364	7.383.540.091	129.897.273
1-02-10-04-06	Construc. Taque Elevado Pilar	1.443.993.564	875.814.545	568.179.019
1-02-10-04-07	Contrato 31/12 Pozo San Bernardino	1.073.819.036	974.003.974	99.815.062
1-02-10-04-08	Contrato 12/2012 Pozo Paraguari	1.398.832.330	1.398.832.330	-
1-02-10-04-09	Reservorio Villarrica 1500 m.	1.015.545.066	765.818.183	249.726.883
1-02-10-04-10	Construc. Aduclara Agua Tratada Pilar	1.410.405.416	620.932.409	789.473.007
1-02-10-04-11	Constr. Mont. Reserv. 1500 Concepción	1.138.014.433	663.497.104	474.517.329
1-02-10-04-12	Equipo de Potabilidad San Bernardino	4.120.541.114	-	4.120.541.114
1-02-10-04-13	Otras Obras	6.584.606.847	5.294.292.382	1.290.314.465
ACTIVOS INTANGIBLES (Rubro afectado al Art.5º RG 110/13 y su modificada por la RG 1/13)				
1-02-20-	LICENCIAS DE MANUFACTURAS	-	-	-
1-02-20-01	MARCAS	-	-	-
1-02-20-02	GASTOS DE DESARROLLO	-	-	-
1-02-20-04	AMORTIZACION ACUMULADA	-	-	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Rubro afectado al Art.5º RG 110/13 y su modificada por la RG 1/13)				
1-02-30-	GASTOS NO DEVENGADOS	Nota 11 186.286.159.645	163.123.226.955	23.162.932.690
1-02-30-01	Deposito en Garantía de Alquiler	-	-	-
1-02-30-02	DEUDA MINIS™. HACIENDA P/PRESTAMOS EXTERNOS	176.687.554.910	161.209.423.731	15.478.131.179
1-02-30-02-01	Banco Interamericano de Desarrollo	67.038.348.425	55.726.181.852	11.312.166.573
1-02-30-02-02	Natexis Banque Populaire	9.973.864.032	9.372.174.000	601.690.032
1-02-30-02-03	BIRF. N° 3842	25.736.708.548	25.109.349.974	372.641.426
1-02-30-02-04	J.B.I.C. N° PG-P12	69.452.916.000	65.516.000.000	3.936.916.000
1-02-30-02-05	DEUDAS DEL ESTADO	4.485.717.905	4.485.717.905	-
1-02-30-03	OTROS ACTIVOS	9.598.604.735	1.913.803.224	7.684.801.511
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		380.382.890.842	305.310.980.416	75.071.910.426
TOTAL ACTIVO		479.995.784.349	431.494.570.275	48.501.214.074

[Handwritten signature]
 Lic. Jhoni Baez
 Jefe de Unidad de Finanzas
 ESSAP SA

[Handwritten signature]
LIC. JHONI BAEZ
 GERENTE FINANCIERO
 essap sa

[Handwritten signature]
Arq. Osmar L. Sarubbi
 Presidente
 essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 04/04/15 CYSA

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.



2-		PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
2-01-		PASIVO CORRIENTE		
2-01-01-		Cuentas a Pagar (Rubro afectado al Art.5º RG 110/13 y modificada por la RG 01/13) Nota 12		
2-01-01-01	PROVEEDORES LOCALES	27.067.590.094	27.297.614.617	230.024.523
2-01-01-01-01	Quimisor S.A.	473.678.410	592.414.790	118.736.380
2-01-01-01-02	Ande	9.983.000.000	10.671.724.192	688.724.192
2-01-01-01-03	Antibal	856.397.360	-	856.397.360
2-01-01-01-04	Fluoder S.A.	1.523.574.250	3.174.729.830	1.651.155.580
2-01-01-01-05	DC Ingenieria S.A.	130.045.705	4.229.410.552	4.099.364.847
2-01-01-01-06	Tigre Paraguay	488.150.000	-	488.150.000
2-01-01-01-07	Grepisa	530.156.900	-	530.156.900
2-01-01-01-08	Sermat S.A.	-	602.870.900	602.870.900
2-01-01-01-09	Record Electric	724.587.500	123.631.000	600.956.500
2-01-01-01-10	4P Primera Prod. Pya. Plast.	823.729.000	-	823.729.000
2-01-01-01-09	Facturas por Recibir - Existencia	7.537.663.475	4.907.691.553	2.629.971.922
2-01-01-01-10	Otros Proveedores	3.996.607.494	5.601.891.436	1.605.283.942
	Cuentas a Pagar BIRF	2.958.908.859	2.606.749.636	352.159.223
2-01-01-02	PROVEEDORES DEL EXTERIOR	-	-	-
2-01-01-03	INTERESES A VENCER	-	-	-
2-01-01-04	ACREEDORES VARIOS	1.938.451.528	1.217.091.700	721.359.828
	PRESTAMOS FINANCIEROS (Rubro afectado al Art.5º RG 110/13 y modificada por la RG 01/13) Nota 13	23.091.775.018	24.474.759.131	1.382.984.113
2-01-05-01	SOBREGIROS EN CUENTA CORRIENTE	-	-	-
2-01-05-02	DOCUMENTOS A PAGAR	-	-	-
2-01-05-03	PORCIÓN CIRCULANTE DE PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	-	-	-
2-01-05-04	INTERESES A DEVENGAR	-	-	-
2-01-05-05	PRESTAMOS A PAGAR	23.091.775.018	24.474.759.131	1.382.984.113
2-01-10-	PROVISIONES (Rubro afectado al Art.5º RG 110/13 y modificada por la RG 01/13) Nota 14	17.520.128.853	18.121.796.578	601.667.725
2-01-10-01	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	5.595.943.391	5.701.455.003	105.511.612
2-01-10-02	IVA A PAGAR	6.889.524.686	6.013.867.438	875.657.248
2-01-10-03	RETENCIONES DE IMPUESTOS	1.309.586.841	1.219.246.136	90.340.705
2-01-10-04	PARA PAGO DE PLANES DE BENEFICIOS PARA EMPLEAD	1.293.797.255	1.726.775.819	432.978.564
2-01-10-05	APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	1.739.840.832	1.948.989.257	209.148.425
2-01-10-06	GASTOS ACUMULADOS A PAGAR	-	-	-
2-01-10-07	OTROS PASIVOS	691.435.848	1.511.462.925	820.027.077
2-01-20-	OTROS PASIVOS (Rubro afectado al Art.5º RG 110/13 y modificada por la RG 01/13)	-	-	-
2-01-20-01	PRESTAMOS DE TERCEROS	-	-	-
2-01-20-02	ANTICIPO DE CLIENTES	-	-	-
2-01-20-03	DIVIDENDOS A PAGAR	-	-	-
2-01-40-	GANANCIAS DIFERIDAS (Rubro afectado al Art.5º RG 110/13 y modificada por la RG 01/13)	-	-	-
2-01-40-01	INGRESOS NO REALIZADOS	-	-	-
2-01-40-02	COSTOS Y GASTOS APLICABLES A LOS INGRESOS NO RE	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		72.576.854.352	73.718.011.662	1.141.157.310

[Handwritten Signature]
 Jefe de Unidad de Contabilidad
 003325421

[Handwritten Signature]
 LIC. JHONI BAEZ
 GERENTE FINANCIERO
 essap sa

[Handwritten Signature]
 Arq. Osmar L. Sarubbi
 Presidente
 essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 01/04/15 CYCA

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.



2-02- PASIVO NO CORRIENTE		PRESTAMOS FINANCIEROS (Rubro afectado al Art.5º RG 110/13 y modificada por la RG 01/13)			
2-02-01-		Nota 15	24.474.759.131	-	24.474.759.131
2-02-01-01	PRESTAMOS EN BANCOS BIRF		24.474.759.131	-	24.474.759.131
2-02-05- PREVISIONES (Rubro afectado al Art.5º RG 110/13 y modificada por la RG 01/13)		Nota 16	83.492.009	319.992.147	236.500.138
2-02-05-01	PREVISION PARA INDEMNIZACION				
2-02-05-02	OTRAS CONTINGENCIAS		83.492.009	319.992.147	236.500.138
2-02-06- CUENTAS A PAGAR (Rubro afectado al Art.5º RG 110/13 y modificada por la RG 01/13)		Nota 17	13.146.631.706	6.470.439.162	6.676.192.544
2-02-06-01	PROVEEDORES LOCALES		10.241.427.983	5.222.268.191	5.019.159.792
2-02-06-02	ACREEDORES VARIOS		2.905.203.723	1.248.170.971	1.657.032.752
2-02-07- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES (Rubro afectado al Art.5º RG 110/13 y modificada por la RG 01/13)		Nota 18	16.091.197.850	16.029.718.102	61.479.748
2-02-07-01	DEUDAS AL ESTADO		5.723.156.143	5.661.676.395	61.479.748
2-02-07-01-01	Deudas p/ Cob. Suministro de Agua		3.605.300.933	3.581.916.218	23.384.715
2-02-07-01-02	Deudas p/ Cob. Alcantarillado Sanit		1.481.251.024	1.464.356.742	16.894.282
2-02-07-01-03	Deudas p/ Cob. Desagüe Pluvial		332.707.784	332.707.784	-
2-02-07-01-04	Deudas p/ Cob. C.P.C.		303.896.402	282.695.651	21.200.751
2-02-07-01-05	Varios		10.368.041.707	10.368.041.707	-
2-02-07-01-05-01	Préstamo BID		9.053.463.540	9.053.463.540	-
2-02-07-01-05-02	Cuentas a Pagar Varios		1.314.578.167	1.314.578.167	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			53.796.080.696	22.820.149.411	
TOTAL PASIVO			126.372.935.048	96.538.161.073	

[Handwritten signature]
 Lic. Jhoni Baez
 Gerente Financiero
 ESSAP SA

[Handwritten signature]
 LIC. JHONI BAEZ
 GERENTE FINANCIERO
 essap sa

[Handwritten signature]
 Arq. Osmar L. Sarubbi
 Presidente
 essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 07/04/15 CYCA

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.



	PATRIMONIO NETO	Nota 19			
2-03-	PATRIMONIO NETO				
2-03-01-	CAPITAL		494.481.869.134	494.444.869.134	37.000.000
2-03-01-01	CAPITAL SUSCRITO		7.583.000.000	7.546.000.000	37.000.000
2-03-01-02	CAPITAL A INTEGRAR		486.898.869.134	486.898.869.134	-
2-03-01-03	CAPITAL REALIZADO				-
2-03-02-	RESERVAS		44.406.487.285	62.502.844.464	- 18.096.357.179
2-03-02-01	RESERVA LEGAL		13.636.117.548	12.884.376.129	751.741.419
2-03-02-02	RESERVA FACULTATIVA				-
2-03-02-03	RESERVA DE REVALUO		30.770.369.737	27.170.964.089	3.599.405.648
2-03-02-04	APORTES Y CONTRIBUCIONES			22.447.504.246	- 22.447.504.246
2-03-03-	RESULTADOS		- 185.265.507.118	- 221.991.304.396	36.725.797.278
2-03-03-01	RESULTADOS ACUMULADOS		- 199.548.594.082	- 253.758.678.551	54.210.084.469
2-03-03-02	RESULTADO DEL EJERCICIO		14.283.086.964	31.767.374.155	- 17.484.287.191
TOTAL PATRIMONIO			353.622.849.301	334.956.409.202	18.666.440.099
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			479.995.784.349	431.494.570.275	48.501.214.074

[Handwritten signature]
 Lic. Roberto...
 Gerente Financiero

[Handwritten signature]
 LIC. JHONI BAEZ
 GERENTE FINANCIERO
 essap sa

[Handwritten signature]
 Arq. Osmar L. Sarubbi
 Presidente
 essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 07/04/15 CYCA

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.



ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO

1- IDENTIFICACION DEL CONTRIBUYENTE			2- EJERCICIO FISCAL	
RAZON SOCIAL O NOMBRE Y APELLIDO		IDENTIFICADOR RUC	EJERCICIO DESDE	EJERCICIO HASTA
EMPRESA DE SERVICIOS SANITARIOS DEL PARAGUAY SA		80024191-8	01/01/2014	31/12/2014

3- IDENTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL		4- IDENTIFICACION DEL CONTADOR	
APELLIDOS / NOMBRES		APELLIDOS / NOMBRES	IDENTIFICADOR RUC
SARUBBI GAMARRA, OSMAR ANTONIO LUDOVICO		ROJAS GOMEZ DE LA FUENTE, RAQUEL	751442-5

ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO

CUBITAS	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO		
	SUSCRITO	INTEGRAR	INTEGRADO	LEGAL	FACULTATIVA	APORTES	REVALUO	ACUMULADOS DEL EJERCICIO	2014	2013	
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	-	496.898.866.134	7.546.000.000	12.884.376.129	-	22.447.504.248	27.170.964.089	(253.758.676.551)	31.767.374.155	334.956.409.202	298.742.045.018
MOV. SUBSECUENTES											
AUMENTO DE CAPITAL	-		37.000.000							37.000.000	
CONSTITUCION DE RESERVA LEGAL				751.741.419						751.741.419	1.671.987.061
TRANSF. A DIVIDENDOS A PAGAR											
AJUSTES RESULTADOS ACUMULADOS						(22.447.504.248)		22.442.710.314		(4.799.932)	4.793.932
TRANSFERENCIA A RESULTADO ACUM									(31.767.374.155)	(31.767.374.155)	
CONSTITUCION DE RESERVA DE REVALUO							3.599.406.648			3.599.406.648	2.770.229.036
PATRIMONIO AUTONOMO											
RESULTADO DEL EJERCICIO								31.787.374.155	14.283.086.984	46.050.461.119	31.767.374.155
SALDO AL 2013	-	496.898.866.134	7.546.000.000	12.884.376.129	-	22.447.504.248	27.170.964.089	(253.758.676.551)	31.767.374.155	353.622.949.301	
SALDO AL 2014	-	496.898.866.134	7.583.000.000	13.636.117.548	-	-	30.770.369.737	(189.548.594.082)	14.283.086.984		334.956.409.202

[Firma]
Lic. Raquel Rojas G. de la F.
Jefa de Unidad del Contribuyente
ESSAP SA

[Firma]
LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
Arg. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 07/04/15 CYSA

CUADRO DE REVALUO Y DEPRECIACION

CUADRO DEMOSTRATIVO REVALUO Y DEPRECIACION DE BIENES DEL ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

DESCRIPCION DE BIENES	FECHA DE ADQUISICION N (*)	AÑO DE VIDA UTIL	VALOR REVALUADO EJERCICIO ANTERIOR (**)	COEF. DE REVALUO	VALOR REVALUADO	CUOTA DE DEPRECIACION ANUAL	AÑO DE VIDA UTIL RESTANTE (***)	VALOR FISCAL NETO AL CIERRE
Edificios, Instalaciones y Equip. Varios	-	40	21.377.970.238	-	22.283.074.288	3.626.813.309	-	18.656.260.959
Sist. Agua Pot. Elementos de Distribución	-	40	23.992.487.300	-	25.023.385.860	4.059.078.748	-	20.964.307.112
Instalac. Sistema de Desagüe Pluvial	-	40	1.719.211.736	-	1.794.637.690	400.485.663	-	1.394.152.035
Sistema de Alcantarillado Sanitario	-	40	6.153.251.827	-	6.422.695.102	1.489.638.440	-	4.933.056.662
Grúas, Tractores y Otros Equipos	-	10	11.108.677.576	-	11.391.808.605	7.181.617.090	-	4.209.991.515
Autovehículos	-	5	27.842.445.556	-	28.419.166.259	19.293.655.817	-	9.125.510.442
Equipos y Muebles de Oficina	-	10	10.989.852.386	-	11.100.881.593	9.285.883.474	-	1.814.998.119
Herramientas de Cuadrillas	-	5	2.682.017.439	-	2.700.359.700	2.488.298.043	-	212.061.657
Otros Equipos de Oficina	-	5	924.392.515	-	932.891.426	767.564.568	-	165.326.858
Instrumentos Técnicos y de Laboratorios	-	5	3.676.858.602	-	3.708.597.398	3.285.890.322	-	422.707.076
Equipos Informáticos	-	4	13.630.213.544	-	13.683.733.818	12.698.922.294	-	984.811.524
Transporte Marítimo y Fluvial	-	5	79.066.535	-	81.652.640	10.082.338	-	71.570.302
Maquinarias	-	10	5.817.593.891	-	6.031.913.536	905.928.842	-	5.125.984.694
TOTALES			129.994.039.145		133.574.597.903	65.493.858.948		68.080.738.956

Obs.: (*) El presente cuadro es un resumen de los mas de 20.000 ítems por que es plasmado la fecha de adquisición; (**) El costo y el Valor Reval. Año Anterior son similares por tratarse de un resumen de los más de 20.000 ítems

(***) Los coeficientes no son plasmados, puesto a que el presente cuadro es un resumen de mas de 20.000 ítems. (****) El Año de V.U.R no esta plasmado en el presente Resumen ya que los mas de 20.000 ítems, posees diferentes A.V.U.R.

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 07/04/15 CYCA

[Firma]
Lic. Juan Carlos de la J.
Jefe de Unidad de Contabilidad

[Firma]
LIC. JHON BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
Ara Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS
 VENTAS NETAS (COBRO NETO)
 COSTO DE VENTAS (PAGO NETO)
 PAGO A PROVEEDORES
 EFECTIVOS PAGADOS A EMPLEADOS

EFECTIVO GENERADO (USADO) POR OTRAS ACTIVIDADES

TOTAL DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS
 ANTES DEL CAMBIO EN LOS ACTIVOS DE OPERACIONES

(AUMENTO) DISMINUCION EN LOS ACTIVOS DE
 OPERACION
 FONDOS COLOCADOS A CORTO PLAZO(ANTICIPO A PROVEEDORES)
 FONDOS ANTICIPADOS A CLIENTES
 INCREMENTO NETO A COBRAR POR TARJETAS DE
 CREDITOS

GASTOS NO DEVENGADOS

DEUDORES VARIOS
 DEUDA MINIST. HACIENDA POR PAGO PRESTAMO EX - CORPOSANA
 AUMENTO (DISMINUCION) EN PASIVOS OPERATIVOS

EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACION ANTES
 DEL IMPUESTO

IMPUESTO A LA RENTA

EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACION

FLUJO DE EFECTOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION
 INVERSIONES EN OTRAS EMPRESAS
 INVERSIONES TEMPORARIAS
 FONDOS CON DESTINO ESPECIAL
 VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
 COMPRA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

EFECTIVO NETO POR (O USADO) EN ACTIVIDADES DE
 INVERSION

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE
 FINANCIAMIENTO
 APORTE DE CAPITAL
 APORTES Y CONTRIBUCIONES
 PRESTAMOS A LARGO PLAZO
 DIVIDENDOS PAGADOS
 INTERESES PAGADOS

EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS

EFFECTOS DE LA GANANCIAS O PERDIDAS DE CAMBIO EN
 EL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

AUMENTO (O DISMINUCION) NETO DE EFECTIVOS Y SUS
 EQUIVALENTES

EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTE AL COMIENZO DEL
 PERIODO

EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTE AL CIERRE DEL PERIODO

2014	2013
275.555.155.867	281.141.715.893
(69.652.849.256)	(74.791.110.113)
1.882.729.087	(16.841.518.244)
(138.892.256.581)	(105.727.414.892)
(21.156.288.629)	(13.127.015.601)
47.746.510.488	50.654.657.243
(11.349.016.957)	(28.343.379.745)
11.334.022.145	(1.659.902.462)
-	-
610.029.410	(949.109.672)
(138.135.822)	328.196.912
(23.162.832.690)	(26.052.564.523)
90.348.705	(4.222.794)
36.487.834.238	22.307.054.704
(3.889.182.817)	(8.675.359.805)
32.618.651.419	13.631.694.899
(48.309.572.088)	(31.552.348.915)
-	-
(39.753.354.187)	(13.637.713.062)
-	-
(8.556.217.901)	(17.714.635.853)
(15.890.920.669)	(17.920.654.016)
17.564.048.537	8.975.846.847
37.000.000	4.793.932
-	-
23.091.775.018	14.671.880.703
-	-
(5.464.726.481)	(5.900.827.788)
1.973.127.866	(8.844.607.189)
(9.574.236.046)	24.331.973
(7.601.108.178)	(8.920.475.196)
18.734.618.993	27.655.094.189
11.133.510.815	18.734.618.993

[Handwritten signature]
 Lic. Jhonni Baez
 Gerente Financiero

[Handwritten signature]
LIC. JHONNI BAEZ
 GERENTE FINANCIERO
 essap sa

[Handwritten signature]
 Arq. Osmar L. Sarubbi
 Presidente
 essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU
 IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN
 DE FECHA: 07/04/15 CYCA

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.

essap
Compromiso de calidad y eficiencia

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1.

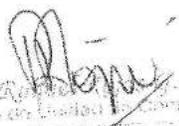
ANTECEDENTE DE LA ENTIDAD.

La Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A. (ESSAP S.A.), fue creada en el mes de marzo del año 2002, conforme a lo dispuesto en el Decreto del Poder Ejecutivo N° 16.636 de fecha 11 de marzo de 2002.

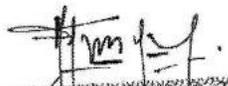
Dicho instrumento legal en su Art. 2°, inc. 5, determina que "el Capital Social al momento de la Constitución, se fija en Gs. 10.000.000; y a través del Dto. N° 16.787/2002, Art. 4° se dispone cuanto sigue: "La escisión patrimonial y consecuente transferencia del Patrimonio Transferible de Corposana 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, o sea la suma de Gs. 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..."

A través del Art. 1° del Dto. 16.787/2002 se aprueba el estado patrimonial de Corposana confeccionado al 30 de noviembre de 2001, y a través del Art. 2° se especifica que el Estado Patrimonial de Corposana al 30/11/2001 ha servido como base para determinar, el conjunto de activos, pasivos y patrimonio neto de Corposana que el Poder Ejecutivo dispone por el presente escindir patrimonialmente a favor de y transferir a la Compañía (ESSAP S.A.). Dicha transferencia se efectúa más los reajustes que correspondan efectuar hasta la fecha de su efectiva transferencia de CORPOSANA a ESSAP S.A.

Posteriormente, a través del Dto. 18.439/2002 en su Art. 4to. dispone que la ESSAP S.A. seguirá operando legalmente en virtud a sus Estatutos Sociales, 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) aprobadas por el Poder Ejecutivo.


Lic. Roberto...
02/12/15


LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa


Lic. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU
IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN
DE FECHA: 07/04/15 CVCA

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.

essap

Compromiso de calidad y eficiencia

Consecutivamente, a través del Art. 1º del Dto. 20.958/2003 de fecha 24 de abril de 2003 se aprueba el Estado Patrimonial de inicio de la ESSAP S.A., reajustado al 31 de marzo de 2002. Asimismo, a través del Dto. N° 1.081/2003 del 28 de noviembre de 2003, modifica el inc. d) del Art. 2º del Dto. N° 20.958/03, por el cual se aprueba el Estado Patrimonial de inicio de la ESSAP S.A. reajustado al 31 de marzo de 2002.

Seguidamente, conforme a lo establecido en el Art. 5º del Dto. N° 4.166/2004 del 24 de noviembre de 2004, ampliado y modificado por el Dto. N° 12.377/2008 del 20 de junio de 2008, se aprueba 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, el resultado de dicha conciliación, en una cuenta especial componente del Patrimonio Neto, cuyo destino final será la capitalización de la empresa.

Finalmente, con la aprobación de la Ley 3684/2.008 del 31 de Diciembre del 2008, que autoriza la Reestructuración y Regulación del Estado Patrimonial de la Essap SA, conforme al Inc. a) del Art. 2º que sanciona "La integración del capital de la Essap SA con los activos y pasivos de la Ex. Entidad Descentralizada Corporación de Obras Sanitarias (CORPOSANA). A dicho efecto servirá de 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 SA, realizado por auditoría externa y aprobada por decisión de la Asamblea General de Accionistas de la Essap S.A.

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

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

Tales servicios y actividades se podrán prestar y desarrollar en todo el territorio de la República del Paraguay en virtud de contratos de concesión y/o permisos otorgados de conformidad a las disposiciones de la Ley N° 1.614/00 "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, en los que comprenden las conexiones domiciliarias.

Lic. Jhoní Baez
Jefe de Unidad de Gerencia
essap

LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap

Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU
IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN
DE FECHA: 08/11/15 CYCA

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.

essap

Compromiso de calidad y eficiencia

La Sociedad tendrá 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. Dicho Directorio estará integrado por un mínimo de uno y un máximo de 8 (ocho) miembros electos por Asamblea Ordinaria de Accionistas. La representación legal y el uso de la firma social serán ejercidos por el Presidente. Actualmente el Directorio está constituido por el Presidente que asume la dirección y administración de la ESSAP S.A. en Septiembre de 2013, y 2 Miembros del Directorio.

NOTA 2.

PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

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

a) **Moneda de Cuenta.**

El **Guaraní**, moneda oficial de la República del Paraguay y es la utilizada en la preparación de los presentes estados contables.

b) **Efectos de la Inflación.**

La elaboración de los Estados Contables ha sido basada en cifras históricas, sin considerar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo que la moneda pudiera tener sobre los rubros no monetarios que los componen, debido a que la corrección monetaria no constituye un principio de contabilidad de aceptación generalizada en el Paraguay.

c) **Compromisos de Pagos - Servicio de la Deuda Externa.**

Conforme a la Ley Nro. 3684/2.008 de fecha 31 de diciembre del 2.008, en su Artículo 4º dicta "La Essap SA asumirá todos los compromisos de pago derivados de las obligaciones del servicio de la deuda pública externa de la Ex Corposana, entendiéndose 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 Nro. 861/OC-PR y Nro. 862/ OC-PR "Programa de Agua

[Firma manuscrita]
Lic. Jhoni Baez

LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma manuscrita]
Lic. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 07/04/15 CYCA

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.

essap

Compromiso de calidad y eficiencia

Potable y Saneamiento Urbano" por U\$\$ 49.600.000 y U\$\$ 30.000.000, suscrito entre la República del Paraguay y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

Para el reconocimiento de los Compromisos a Pagar, en el Pasivo, el Ministerio de Hacienda contrato una Auditoría Externa para el relevamiento de Inventario para la valuación de estos pasivos de la Ex Corposana No transferidos a la Essap S.A., según consta en el Inc. a) del Art. 2º de la Ley Nro.3684/2.008. Se realizó la auditoria mencionada, cuyo resultado arroja los informes sobre inmuebles que no fueron abarcados en su totalidad, como tampoco los pasivos de la ex Corposana.

En el periodo 2012 se realizaron reuniones de trabajo para elaborar un formato de decreto reglamentario que fue acordado y revisado entre representantes de Essap y el Ministerio de Hacienda, decreto que se encuentra para la firma y que incluye la dinámica contable para realizar las incorporaciones y compensaciones.

Durante el Año 2.013 se retomaron las conversaciones y trabajos, luego del Cambio de autoridades realizado en Septiembre de 2013, lo que prosigue en el 2014.

Durante el año 2.014 la ESSAP S.A. siguió honrando todos los vencimiento del Servicio de la Deuda Externa a su cargo, debiendo la Unidad de Contabilidad registrar el principal en una cuenta Activa, dentro del Rubro de Créditos, a causa de la falta de provisión de la Deuda Total, que deberá ser reconocido al momento de Compensación de Deudas con el Ministerio de Hacienda como resultado de la aplicación de la Ley Nro. 3684/2008, mediante Decreto Reglamentario.

Los intereses, comisiones, diferencias de cambio y demás erogaciones resultantes del servicio de la deuda externa, fueron afectados en este ejercicio al Estado de Resultado en cada fecha de pago, en cumplimiento a la Ley Nro. 3684/2008, en su Art. 4º y por Principio Contable de lo Devengado, conceptos que no fueron provisionados a Largo Plazo en los Estados Financieros de la Ex Corposana y aun no fueron transferidos a la ESSAP S.A.

[Handwritten signature]
Lic. Rogelio Rojas de la J.
Jefe de Unidad de Contabilidad

[Handwritten signature]
LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Handwritten signature]
Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 07/04/15 CYCA

d) Provisiones sobre Créditos de Dudoso Cobro.

Para el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2014 se practicaron provisiones mensuales sobre los créditos de dudoso cobro que se encuentran compuestos por las sub-cuentas:

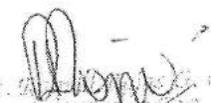
- ✓ Deudores por Suministro de Agua Potable.
- ✓ Deudores por Servicio de Alcantarillado Sanitario.
- ✓ Deudores por Compromisos de Pagos a Cobrar.

Provisión por Cuentas Incobrables cuenta que se encontraba clasificada por Antigüedad conforme a la escala que fuera aprobada por el Directorio según Acta N° 77 de fecha 13 de mayo de 2003 hasta Agosto de 2014.

En el mes de Septiembre 2014 se realizó la modificación de la Escala de Provisiones aprobado por Resolución N° 530/14 según el siguiente detalle:

Antigüedad del Crédito	% de Provisión
Mayor o igual a 3 años	100%
Mayor o igual a 2, menor a 3 años	80%
Mayor o igual a 1, menor a 2 años	50%
Mayor o igual a 6 meses, menor a 1 año	10%

Debido a la modificación de la escala, la variación se vio afectada por un impacto en los resultados económicos del presente ejercicio, que representa un efecto en el Estado de Resultado de G. 22.049.161.664, siendo el total de Provisiones acumuladas constituidas al cierre del Ejercicio 2014 en la suma de Gs. 108.348.286.254.-


LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa


LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

HECHO A SOLO EFECTO DE SU
IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN
DE FECHA: 01/04/15 CYCA

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.



CALCULO DE PREVISION SOBRE ANTIGÜEDAD DE LA DEUDA

AREA METROPOLITANA	TOTAL CUENTAS A COBRAR	%	PREVISION ENERO A DICIEMBRE 2014
Deudas mayor o igual a 3 años	77.558.234.500	100,00	77.558.234.500
Deudas con antigüedad de 2 a 3 años	2.236.520.586	80,00	1.789.216.469
Deudas con antigüedad de 1 a 2 años	8.947.791.253	50,00	4.473.895.627
Deudas con antigüedad de 6 meses a 1 año	8.829.943.236	10,00	882.994.324
Deudas menores a 6 meses	27.639.528.956	0,00	0
	125.212.018.531		84.704.340.919

INTERIOR	TOTAL CUENTAS ENERO A DICIEMBRE	%	PREVISION ENERO A DICIEMBRE 2014
Deudas mayor o igual a 3 años	14.825.657.330	100,00	14.825.657.330
Deudas con antigüedad de 2 a 3 años	9.688.529.176	80,00	7.750.823.341
Deudas con antigüedad de 1 a 2 años	1.848.671.956	50,00	924.335.978
Deudas con antigüedad de 6 meses a 1 año	1.431.286.688	10,00	143.128.669
Deudas menores a 6 meses	6.271.501.750	0,00	0
	34.065.646.900		23.643.945.318

TOTAL GENERAL	159.277.665.431		108.348.286.254
----------------------	------------------------	--	------------------------

e) Rubros en Moneda Extranjera.

Los saldos de moneda extranjera están expresados en moneda nacional al tipo de cambio de compra para los activos y venta para los pasivos.

Han sido valuados a tasas cambiarias establecidas por la Sub Secretaria de Estado de Tributación del Ministerio de Hacienda, siendo el cierre el 31 de diciembre de 2014, los cuales se detallan a continuación:

MONEDAS	COMPRA	VENTA
Dólar Americano	4.629,30	4.642,16
Euro	5.634,78	5650,90
Yen Japonés	38,76	38,87

[Handwritten signature]
 Jefe de Unidad de Control
 OCSSEP SA

[Handwritten signature]
 LIC. JHONI BAEZ
 GERENTE FINANCIERO
 essap sa

[Handwritten signature]
 Arq. Osmar L. Sarubbi
 Presidente
 essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 02/10/15 CYCA

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.

essap
Compromiso de calidad y eficiencia

Las diferencias de cambio provenientes de los pagos del servicio de la Deuda Externa en moneda extranjera, son reconocidas luego de la revaluación anual de saldos al tipo de cambio de compra debido a la Exposición de estos pagos en el Rubro de Créditos, según se expone en el **Ítem c)** de la presente **Nota**.

f) Existencia.

Las existencias diversas (Productos Químicos, Lubricantes, Repuestos, Materiales y Accesorios Varios) están valuadas al costo promedio de adquisición.

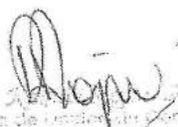
El Rubro de Ordenes de trabajo cuya denominación actual es Sub Depósitos de Materiales Representa el 38.8% del total de Inventario que corresponde al valor de los Materiales en existencia en los diferentes Depósitos de los Sectores Operativos de la Empresa.

Dentro de este Rubro son registrados los materiales y accesorios varios, que se retiran de la Unidad de Administración de Materiales por los Sectores Operativos a fin de realizar trabajos de mantenimiento y conservación de las diferentes redes de distribución de agua de Capital como también Área Metropolitana y Ciudades del Interior, los cuales cuentan con Sub Depósitos de Materiales.

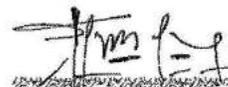
De acuerdo a la utilización de dichos materiales se deben presentar mensualmente las rendiciones con el objeto de tener en forma permanente la actualización del stock.

El inventario físico es importante por las siguientes razones:

- a) Permite verificar las diferencias entre los registros y las existencias físicas, por unidades.
- b) Permite verificar las diferencias entre las existencias físicas y los registros contables, en valores monetarios.
- c) Proporciona la aproximación del valor total de las existencias, para efectos de balances, cuando el inventario se realiza próximo al cierre del ejercicio fiscal.


LIC. JHONI BAEX
GERENTE FINANCIERO
essap sa


LIC. JHONI BAEX
GERENTE FINANCIERO
essap sa


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU
IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN
DE FECHA: 07/04/13 CYCA

g) Bienes de Uso.

Están valorizados a su costo de adquisición, más los incrementos resultantes de revaluaciones anuales realizadas de acuerdo a la Ley Nro. 125/91, menos las depreciaciones acumuladas revaluadas.

Las depreciaciones son reguladas por las leyes tributarias, el método utilizado es el de línea recta, el cual mantiene una depreciación constante, cuyo objeto es reconocer el desgaste que sufren los activos por su utilización y conocer el valor de los bienes al final de su vida útil.

A partir del 2011 se crearon nuevas cuentas, que citamos a continuación, las cuales se mantienen en el presente periodo:

- ✓ Equipos Informáticos,
- ✓ Maquinarias y;
- ✓ Transporte Marítimo y Fluvial, asignándoles su vida según las reglamentaciones vigentes.

Las Tasas anuales de depreciación utilizadas varían según el tipo de bien y se detalla 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 %

[Firma]
Lic. R. ...
Jefe de ...

[Firma]
LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
Lic. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 01/01/15 CYCA

h) Intereses sobre Préstamos.

A partir del Ejercicio 2009, los intereses por Prestamos Externos a que la ESSAP S.A. ha sido impuesta a cumplir estrictamente como resultado de los enunciados de la Ley Nro. 3684/08, promulgado por del Poder Ejecutivo, se contabilizaron a medida que se iban pagando, reconociéndose como resultado del período. Los motivos de estos pagos por Intereses fueron explicados en el Ítem c) de la presente Nota.

i) Impuesto a la Renta.

La Sociedad se halla sujeta a los impuestos contenidos en la Ley Nro. 125/91 (texto modificado por Ley Nro. 2421/04), que establece el impuesto a la renta de actividades comerciales, industriales y de servicios que no sean de carácter personal.

**NOTA 3.
DISPONIBILIDADES**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	GS. 2014		GS. 2013		VARIACIONES
Fondo de Caja	31.000.000	0,3%	31.000.000	0,2%	0
Recaudaciones a					
Depositar	402.842.970	3,6%	1.023.431.293	5,5%	-620.588.323
Sub Total	433.842.970	3,9%	1.054.431.293	5,6%	-620.588.323
Bancos Ctas Ctes/Ahorro	3.796.889.955	34,1%	9.116.215.405	48,7%	-5.319.325.450
Otras Entidades					
Recaudadoras	921.398.092	8,3%	1.008.364.861	5,4%	-86.966.769
Bancos Cuenta					
Afectación Especial	51.114.444	0,5%	59.818.242	0,3%	-8.703.798
Banco Cuenta Corriente					
Financ. Ext.	5.924.282.571	53,2%	7.490.863.466	40,0%	-1.566.580.895
Fondo Fijo	5.982.783	0,1%	4.925.726	0,0%	1.057.057
Sub Total	10.699.667.845	95,1%	17.680.187.700	94,4%	-6.980.519.855
Totales	11.133.510.815	100,0%	18.734.618.993	100,0%	-7.601.108.178

[Firma]
Jefe de Unidad de Control
FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA 21/01/15. AYDA

[Firma]
LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
Atq. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.



Se observa una variación en la cuenta Banco Cuenta Corriente Financiación Externa donde el punto más significativo corresponde Banco Cuenta Corriente/Ahorro con 34,1% y Banco Cuenta Corriente Financiamiento Externo que corresponde al Préstamo BIRF 7710-PY con un 53,2 % del 100% total de las Disponibilidades, debido a desembolsos por inversiones.

La variación total es de una disminución de 41%.

NOTA 4. CREDITOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	2014 Gs.		2013 Gs.		VARIACIONES
Suministro de Agua	95.132.720.476	59,2%	82.769.125.402	59,1%	12.363.595.074
Tasa Conservación Cloacal	44.800.333.589	27,9%	41.202.020.972	29,4%	3.598.312.617
Compromisos de Pago a Cobrar	13.908.052.763	8,6%	10.491.938.717	7,5%	3.416.114.046
Deudores p/ Servicios Varios	5.436.558.602	3,4%	4.182.040.916	3,0%	1.254.517.686
Deudores Varios	1.519.991.225	0,9%	1.327.855.403	0,9%	192.135.822
Sub Total	160.797.656.655	100,0%	139.972.981.410	100,0%	20.824.675.245
Previsión Cuentas Incobrables	-108.348.286.254	100,0%	-86.299.124.590	100,0%	-22.049.161.664
Sub Total	-108.348.286.254		-86.299.124.590		-22.049.161.664
Totales	52.449.370.401		53.673.856.820		-1.224.486.419

La variación total representa un aumento en el orden del 14,9% en el año sin descontar las provisiones. Teniendo en cuenta las provisiones el aumento fue de 2,3%.

[Firma]
LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 04/04/15 CYCA

**NOTA 5.
OTROS CREDITOS**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 de la cuenta otros créditos está compuesta por garantía de alquiler que en este periodo se transfirió al No Corriente por ser de años anteriores.

**NOTA 6.
INVENTARIO**

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

CONCEPTO	2014 Gs.		2013 Gs.		VARIACIONES
Materiales Varios	22.042.039.035	86,0%	23.609.148.026	79,9%	-1.567.108.991
O.T. / Material en Sub Dep.	9.946.687.163	38,8%	12.639.917.702	42,8%	-2.693.230.539
Productos Químicos	883.762.108	3,4%	545.093.199	1,8%	338.668.909
Combustibles y Lubricantes	46.274.133	0,2%	31.328.401	0,1%	14.945.732
Repuestos	7.487.736	0,0%	7.487.736	0,0%	0
Sub Total	32.926.250.175		36.832.975.064		-3.906.724.889
Previsión por Obsolescencia	-42.964.750	-0,2%	-42.964.750	-0,1%	0
Previsión por Diferencias de Inventario	-7.241.456.823	-28,2%	-7.241.456.823	-24,5%	0
Sub Total	-7.284.421.573		-7.284.421.573		0
Totales	25.641.828.602	100,0%	29.548.553.491	100,0%	-3.906.724.889

En el año 2014 en este rubro se detectaron diferencias al comparar el inventario físico con los saldos del balance, las diferencia se deben principalmente a errores en la carga de los códigos de los materiales afectando al valor tanto de entrada como salida del depósito y sub depósitos y a la conversión de la unidad de medida de algunos materiales, el ajuste por diferencia de inventario asciende a G. 509.316.251 que afecta a Deposito Central/Materiales Varios, y las correcciones por valor de G. 2.510.564.164 que afecta a Redes y Taller de Medidores, los cuales son informado mediante Comunicación Interna del Departamento de Activo Fijo y Materiales dependiente de la Unidad de Contabilidad de la Gerencia Financiera UC-DAF y M N° 007/2015, el cual es aprobado por Acta de Directorio.

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU
IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN
DE FECHA: 07/10/15 CYCA

LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

Arg. Osman L. Sarubbi
Presidente
essap sa

**NOTA 7.
ANTICIPOS**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	2014 Gs.		2013 Gs.		VARIACIONES
Anticipo a Proveedores	3.532.423.947	38,0%	14.486.857.705	64,4%	-10.954.433.758
Anticipo Impuesto a la Renta	5.734.534.565	61,8%	7.566.806.751	33,6%	-1.832.272.186
Anticipo de Honorarios	16.657.059	0,2%	450.245.446	2,0%	-433.588.387
Anticipo a Empleados	446.875	0,005%	500.000	0,00%	-53.125
Totales	9.284.062.446	100,0%	22.504.409.902	100,0%	-13.220.347.456

Los puntos más resaltante en este rubro se refiere a los Anticipo a Proveedores el cual lo constituyen las Obras de Inversión, equivalente al 38% del total de los anticipos y los anticipos del impuesto a la renta en los cuales se han cumplido con el pago de los 4 cuatro anticipos a partir de la Utilidad declarada en el Ejercicio 2013. La variación en este rubro es una reducción de 59% comparado con el 2013.

**NOTA 8.
OTROS ACTIVOS**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	2014 Gs.		2013 Gs.		VARIACIONES
Gastos No Devengados	1.104.121.243	100,0%	1.722.150.653	100,0%	-618.029.410
Totales	1.104.121.243	100,0%	1.722.150.653	100,0%	-618.029.410

En el Ejercicio 2014 hubo una disminución de 36% en este rubro conformado por Útiles de Oficina, Artículos de Limpieza, Materiales Eléctricos, Herramientas.

[Firma]
Lic. Rubén...
Gerente General

[Firma]
LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 04/04/15 CYCA

**NOTA 9.
INVERSIONES**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	2014		2013		VARIACIONES
	Gs.		Gs.		
Inversiones en otras empresas	37.200.000	0,065%	200.000	0,001%	37.000.000
Inversiones Proyecto BIRF 7710-PY	57.586.866.314	99,9%	17.870.512.127	100,0%	39.716.354.187
Totales	57.624.066.314	100,0%	17.870.712.127	100,0%	39.753.354.187

Con la LEY 3928/09 que aprueba el Convenio de Préstamo Nro. 7710/09 "Proyecto de Modernización del Sector de Agua y Saneamiento" por U\$D 64.000.000, con el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), que estará 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).

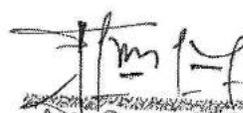
El objetivo general del Proyecto es contribuir al mejoramiento de la calidad de vida de la población y la salud pública en el país, medidos a través de indicadores especialmente diseñados para este propósito. El Proyecto incluye 3 (tres) componentes, de las cuales el Componente 2 corresponde a "Suministro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

Los saldos expuestos en la Cuenta Inversiones "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) y con contrapartida de la ESSAP S.A., proveniente de recursos propios.

La ESSAP S.A. es socio accionista en otras Empresas por Gs 100.000 en COPACO S.A y Gs 37.100.000 en Ferrocarriles del Paraguay S.A.


LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa


LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU
IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN
DE FECHA: 07/04/15 CVCA

**NOTA 10.
PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPOS**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	2014		2013		VARIACIONES
	Gs.		Gs.		
Bienes en Operación	134.040.535.831	98,2%	123.050.602.749	99,0%	10.989.933.082
(-) Depreciación acumulada	-65.493.858.948	-48,0%	-58.639.696.135	-47,2%	-6.854.162.813
Bienes Fuera de Operación	2.726.756.816	2,0%	2.429.367.688	2,0%	297.389.128
Obras en Curso	65.199.231.184	47,8%	57.476.767.032	46,2%	7.722.464.152
Totales	136.472.664.883	100,0%	124.317.041.334	100,0%	12.155.623.549

El aumento total en el año 2014 corresponde a un 10% siendo lo más significativo la Cuenta "Bienes en Operación" debido a adquisiciones de Auto vehículos, Maquinarias (motores, impulsores, dosadores, transformador trifásico), Red de Distribución de Agua y Conexiones domiciliarias.

**NOTA 11.
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	2014		2013		VARIACIONES
	Gs.		Gs.		
Gastos No Devengados	0	0,0%	0	0,0%	0
Deuda M.H.	176.687.554.910	94,8%	161.209.423.731	98,8%	15.478.131.179
Otros Activos No Corrientes	9.598.604.735	5,2%	1.913.803.224	1,2%	7.684.801.511
Totales	186.286.159.645	100,0%	163.123.226.955	100,0%	23.162.932.690

Los Gastos no Devengados fueron clasificados a partir del Año 2011 en el Rubro Otros Activos, expuestos en la **Nota 8**. La Deuda Ministerio de Hacienda, está compuesta por los pagos de la Deuda Externa de la Ex CORPOSANA, desde el año 2009, explicados en el inc. c) de la **Nota 2**. En el 2014 el aumento fue de un 14%.

[Firma manuscrita]
Lic. Jhoni Baez
Gerente Financiero

LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma manuscrita]
Lic. Osimar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 04/04/15 CYCA

**NOTA 12.
CUENTAS A PAGAR**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera

CONCEPTO	2014 Gs.		2013 Gs.		VARIACIONES
Proveedores Locales	27.067.590.094	84,7%	27.297.614.617	87,7%	-230.024.523
Cuentas a Pagar BIRF	2.958.908.859	9,3%	2.606.749.636	8,4%	352.159.223
Acreedores Varios	1.938.451.528	6,1%	1.217.091.700	3,9%	721.359.828
Totales	31.964.950.481	100,0%	31.121.465.953	100,0%	843.484.528

Corresponde a la deuda por compras de bienes y suministros que se utilizan en la operativa de la Empresa. El aumento comparado con el año 2013 es de 3%.

**NOTA 13.
PRESTAMOS FINANCIEROS**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	2014 Gs.		2013 Gs.		VARIACIONES
Préstamos a Pagar - Capital	23.091.775.018	100,0%	24.474.759.131	100,0%	-1.382.984.113
Totales	23.091.775.018	100,0%	24.474.759.131	100,0%	-1.382.984.113

El monto expuesto en la cuenta de Préstamos a Pagar corresponde al Proyecto BIRF 7710 - PY, por lo efectivamente desembolsado en el ejercicio 2014, valuada en USD. 4.974.360,00 al tipo de cambio de cierre 4.642,16.- El saldo al 2013 fue reclasificado al No Corriente. (Nota 15)

[Firma]
Lic. R. ...
Director Unidad de Certificación

[Firma]
LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU
IDENTIFICACION CON EL DOCUMENTO
DE FECHA: 07/04/15 CYCA

**NOTA 14.
PROVISIONES**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	2014		2013		VARIACIONES
	Gs.		Gs.		
Impuesto a la Renta a Pagar	5.595.943.391	31,9%	5.701.455.003	31,5%	-105.511.612
IVA a Pagar	6.889.524.686	39,3%	6.013.867.438	33,2%	875.657.248
Retención de Impuestos	1.309.586.841	7,5%	1.219.246.136	6,7%	90.340.705
Para Pago de Planes de Beneficio a Empleados	1.293.797.255	7,4%	1.728.775.819	9,5%	-432.978.564
Aportes y Retenciones a Pagar	1.739.840.832	9,9%	1.948.989.257	10,8%	-209.148.425
Otros Pasivos	691.435.848	3,9%	1.511.462.925	8,3%	-820.027.077
Por Proyectos	0	0,0%	0	0,0%	0
Totales	17.520.128.853	100,0%	18.121.796.578	100,0%	-601.667.725

La variación en este rubro representa una disminución del 3,32%

NOTA 15.

PRESTAMOS FINANCIEROS NO CORRIENTE

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	2014		2013		VARIACIONES
	Gs.		Gs.		
Préstamos a Pagar - Capital	24.474.759.131	100,0%	0	0,0%	24.474.759.131
Totales	24.474.759.131	100,0%	0	0,0%	24.474.759.131

El monto expuesto en la cuenta de Préstamos a Pagar corresponde al Proyecto BIRF 7710 - PY, valuada en USD. 5.307.906,99 al tipo de cambio de cierre 4.611,00.- que fue reclasificado del corriente.

[Firma]
Lic. Jhoni Baez
Gerente Financiero

LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
Act. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 02/10/15 CYBA

**NOTA 16.
PREVISIONES**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	2014		2013		VARIACIONES
	Gs.		Gs.		
		0			
Otras Contingencias	83.492.009	100,0%	319.992.147	100,0%	-236.500.138
Totales	83.492.009	100,0%	319.992.147	100,0%	-236.500.138

Este rubro está compuesto por la cuenta contable Previsión Causas Judiciales, que contiene los valores probables de perdida por casos judiciales contra la ESSAP S.A. La reducción fue de 73,9%

**NOTA 17.
CUENTAS A PAGAR NO CORRIENTE**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	2014		2013		VARIACIONES
	Gs.		Gs.		
Proveedores Locales	10.241.427.983	77,9%	5.222.268.191	80,7%	5.019.159.792
Acreedores Varios	2.905.203.723	22,1%	1.248.170.971	19,3%	1.657.032.752
Totales	13.146.631.706	100,0%	6.470.439.162	100,0%	6.676.192.544

Este rubro lo componen en su mayoría los saldos transferidos que son de antigua data.

[Firma]
Jefe de División de Contabilidad
ESSAP S.A.

[Firma]
LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
Arg. Osmar A. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU
IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN
DE FECHA: 02/01/15 CYCA

**NOTA 18.
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CONCEPTO	2014		2013		VARIACIONES
	Gs.		Gs.		
Deudas al Estado	16.091.197.850	100,0%	16.029.718.102	100,0%	61.479.748
Totales	16.091.197.850	100,0%	16.029.718.102	100,0%	61.479.748

En este rubro están registradas las obligaciones con el Estado, no transferidos como créditos a favor de la ESSAP S.A., las variaciones significativas corresponden a cobranzas que se vinieron dando desde la misma creación de la ESSAP S.A. acumuladas hasta el año 2014.

**NOTA 19.
PATRIMONIO NETO**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 están compuestos de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO S/ BALANCE AL 31.12.13	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO S/ BALANCE AL 31.12.14
Capital Autorizado	494.444.869.134	37.000.000	0	494.481.869.134
Derecho Conex. Alcant. SA	1.388.067.721	0	1.388.067.721	0
Inver. Ejec. y Financ. P/T	4.064.555.935	0	4.064.555.935	0
Contrib. P/Financ. Conex. Do	16.994.880.590	0	16.994.880.590	0
Revalúo Ley 125/91	27.170.964.089	3.599.405.648	0	30.770.369.737
Reserva Legal 5%	12.884.376.129	751.741.419	0	13.636.117.548
Resultado Acumulado	-253.758.678.551	0	54.210.084.469	-199.548.594.082
Resultado del Ejercicio	31.767.374.155		-17.484.287.191	14.283.086.964

[Firma]
LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
Lic. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 05/04/15 CYQA

**NOTA 20.
VENTAS NETAS**

Las Ventas Netas corresponden a las facturaciones acumuladas al cierre del periodo concluido al 31 de diciembre, por los servicios de suministros de agua potable, servicio de conservación cloacal, servicio de alcantarillado sanitario y servicio de agua potable:

CONCEPTO	Por el Periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de				VARIACIONES
	2014		2013		
	Gs.		Gs.		
Por Rubro					
Suministros de Agua Potable	227.142.775.853	76,7%	212.968.004.231	77,2%	14.174.771.622
Varios p/Servicio de Agua Potable	15.169.177.150	5,1%	13.229.564.371	4,8%	1.939.612.779
Tasa de Conserv. Alcant. Sanit.	53.274.027.249	18,0%	49.026.094.989	17,8%	4.247.932.260
Serv. De Alcant. Sanitario	601.715.038	0,2%	500.747.533	0,2%	100.967.505
Totales	296.187.695.290	100,0%	275.724.411.124	100,0%	20.463.284.166
Por Clientes					
Ventas Netas - Sector Publico	23.498.328.118	7,9%	24.981.839.120	9,1%	-1.483.511.002
Ventas Netas - Sector Privado	272.689.367.172	92,1%	250.742.572.004	90,9%	21.946.795.168
Totales	296.187.695.290	100,0%	275.724.411.124	100,0%	20.463.284.166

La variación con respecto al año 2013 ha resultado positivo para la Essap SA en un 7,4% y los porcentajes que representa cada rubro con relación al total se expresa en el cuadro que antecede, como así también las variaciones interanuales.

[Firma]
Lic. Jhoni Baez
Gerente Financiero

[Firma]
LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 05/04/15 CYCA

NOTA 21.

COSTO DE PRODUCCION Y PRESTACION DE SERVICIO

Los saldos de este rubro están compuestos por los gastos del personal, los productos químicos, fuerza motriz, conservaciones y reparaciones, combustibles y lubricantes, depreciaciones y gastos generales inherentes a los sectores de Mantenimiento Red de Distribución Área Metropolitana, en Agua y Alcantarillado, acumulados al cierre del periodo concluido el 31 de diciembre:

COSTO DE PRODUCCION Y PRESTACION DE SERVICIO

CONCEPTO	Por el Periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de		2013	VARIACIONES	
	2014				
	Gs.		Gs.		
Gastos del Personal	69.516.525.457	47,7%	48.717.205.176	39,5%	20.799.320.281
Depreciación	3.405.318.061	2,3%	2.746.501.674	2,2%	658.816.387
Productos Químicos	31.333.511.287	21,5%	24.429.322.840	19,8%	6.904.188.447
Fuerza Motriz	16.577.324.205	11,4%	14.432.786.271	11,7%	2.144.537.934
Conservación y Reparación	18.178.089.239	12,5%	18.284.848.191	14,8%	-106.758.952
Combustibles y Lubricantes	2.953.820.446	2,0%	2.914.119.490	2,4%	39.700.956
Gastos Generales	3.765.375.146	2,6%	11.720.398.603	9,5%	-7.955.023.457
Totales	145.729.963.841	100,0%	123.245.182.245	100,0%	22.484.781.596

El aumento de los costos con respecto al año anterior, es del 18,2 %.

[Firma]
Lic. Jhonny Baez, Gerente Financiero
essap

[Firma]
LIC. JHONNY BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap

[Firma]
Atq. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 07/04/15 CYCA

**NOTA 22.
GASTOS DE ADMINISTRACION y VENTAS**

Este Rubro está compuesto por los gastos del personal, conservación y reparaciones, combustibles y lubricantes, depreciaciones y gastos generales inherentes al sector administrativo y comercial de la ESSAP S.A., acumulados al cierre del periodo concluido el 31 de diciembre:

CONCEPTO	Por el Periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de				VARIACIONES
	2014		2013		
	Gs.		Gs.		
Gastos de Ventas	10.843.755.499	11,8%	9.507.381.857	10,7%	1.336.373.642
Gastos de Administración	80.102.220.213	87,4%	77.436.510.327	87,4%	2.665.709.886
Otros	751.741.419	0,8%	1.671.967.081	1,9%	-920.225.642
Totales	91.697.717.131	100,0%	88.615.859.245	100,0%	3.081.857.886

El aumento en este rubro es del 3,5%

**NOTA 23.
GASTOS FINANCIEROS**

La composición de este rubro esta dado por el pago de Intereses sobre préstamos externos de la Ex CORPOSANA, que la ESSAP S.A. viene honrando a cuenta del estado Paraguayo, comentado en el Inc. c) de la Nota 2

**NOTA 24.
HECHOS POSTERIORES**

Con la promulgación de la Ley N° 3684/2.008 de fecha 31 de diciembre del 2008, quedaron derogados los Decretos N° 4166/2.007 y N° 12377/2008 que consideraba necesaria la compensación de los pagos del servicio de la deuda externa realizados por la ESSAP S.A contra el monto del canon a pagar, y la diferencia resultante de la compensación se registró en una cuenta del Patrimonio Neto como Aporte Irrevocable y representa la suma de Gs. 486.898.869.134.

[Firma]
Lic. Roberto A. ...
Jefe de ...

[Firma]
LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap sa

[Firma]
Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap sa

FIRMADO A SOLO EFECTO DE SU IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN DE FECHA: 01/01/15 CYQA

Empresa de Servicios Sanitarios del Paraguay S.A.

essap

Compromiso de calidad y eficiencia

Los pagos del servicio de la deuda externa (capital) se siguen registrando en el Rubro de "Créditos" dentro de la Cuenta "Deudas Ministerio de Hacienda p/Prestamos Externos", en la espera de la realización de un nuevo relevamiento de Inventario para la valuación de los pasivos (deuda pendiente de pago de los Préstamos Externos) de la Ex Corposana de acuerdo a la Ley N° 3684/2008, mientras que los intereses, comisiones, diferencias de cambio o cualquier otra erogación referida al tema son afectados al Estado de Resultado.

En su oportunidad los Consultores contratados por el Ministerio de Hacienda, a través de la UMEP, en virtud a lo estipulado en el Art. 2° Inc. a) de la Ley N° 3684/2008, realizaron el relevamiento del inventario y valuación de parte de los activos fijos de la Ex Corposana no transferidos a la Essap S.A. y quedando a realizar lo correspondiente a las Obras en Curso de la Ex Corposana.

Actualmente está en estudio la promulgación de un Decreto Reglamentario de la mencionada Ley, que dicte las pautas a seguir para la registración de los activos y pasivos de la EX CORPOSANA.

A partir del Ejercicio 2011 se han reclasificado algunas cuentas del Pasivo en Corrientes y No Corrientes, en el Ejercicio 2012 se realizó la misma reclasificación en el Activo para una mejor exposición contable, dándose continuidad a ese procedimiento durante el 2013 y 2014, lo que conlleva un trabajo mancomunado con la Gerencia de Tecnología y Desarrollo Informático por la incidencia en el sistema informático (asientos automáticos que deberán ser modificados al mismo tiempo). Debido a esto en el 2014 se da continuidad a la verificación de un nuevo plan de cuentas para la actualización del mismo ya con un sistema informático actualizado.


Lic. Rafael A. de la J.
Gerente General
essap


LIC. JHONI BAEZ
GERENTE FINANCIERO
essap


Arq. Osmar L. Sarubbi
Presidente
essap

FIRMADO A SOLO EFECTO DE S:
IDENTIFICACION CON EL DICTAMEN:
DE FECHA: 09/04/15 CYCA