

NIT. 890.890.035-5  
SOMOS AUTORENDEDERES  
RES. 11978 - 14 DEC 2007

EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE FUSAGASUGA

BALANCE GENERAL  
ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2014  
Cifras en pesos



ACTIVO

|  | Periodo<br>Actual<br>diciembre-14 | Periodo<br>Anterior<br>diciembre-13 | Incremento<br>% |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                | <b>7,135,759,492</b>              | <b>6,763,847,363</b>                | <b>5.5%</b>     |
| 11 Efectivo  | 2,240,589,614                     | 2,675,180,628                       | -16.2%          |
| 1105 Caja  | -                                 | -                                   | -               |
| 1110 Bancos y Corporaciones                            | 2,240,589,614                     | 2,675,180,628                       | -16.2%          |
| 14 Deudores  | 2,382,324,487                     | 1,710,346,990                       | 39.3%           |
| 1406 Venta de Bienes Comercializados                   | 7,604,429                         | 4,055,051                           | 87.5%           |
| 1407 Otras Prestación de Servicios                     | 86,833,983                        | 46,559,570                          | 86.5%           |
| 1408 Servicios Públicos                                | 1,264,307,798                     | 1,203,009,190                       | 5.1%            |
| 1420 Avances y Anticipos Entregados                    | 301,575,469                       | 301,575,469                         | 0.0%            |
| 1422 Anticipos/Saldos a Favor Impuestos Contribuciones | 746,867,222                       | 254,316,380                         | 193.1%          |
| 1425 Depósitos Entregados en Garantía                  | 34,000,000                        | 34,000,000                          | -100.0%         |
| 1470 Otros Deudores                                    | 68,833,510                        | 46,598,849                          | 47.7%           |
| 1480 Provisión para Deudores (CR)                      | (93,697,904)                      | (179,767,519)                       | -47.9%          |
| 16 Inventarios   | 1,643,282,952                     | 1,422,340,805                       | 15.5%           |
| 1618 Materiales para la Prestación de Servicios        | 1,643,282,952                     | 1,422,340,805                       | 15.5%           |
| 19 Otros Activos                                       | 889,552,439                       | 866,879,040                         | -2.6%           |
| 1905 Gastos pagado por Anticipado                      | 172,438,577                       | 239,046,418                         | -27.3%          |
| 1910 Otros Activos - Impuestos Diferidos               | 4,426,980                         | 656,932,624                         | -99.3%          |
| 1941 Bienes adquiridos en Leasing Financiero           | 661,000,000                       | -                                   | -               |
| 1970 Licencias   | 31,686,902                        | -                                   | -               |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                             | <b>-</b>                          | <b>-</b>                            | <b>-</b>        |
| 1990 Otros Activos- Imp. Diferidos Parte No Corriente  | -                                 | -                                   | -               |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                                     | <b>42,650,676,982</b>             | <b>42,632,098,027</b>               | <b>0.0%</b>     |
| 16 Propiedades, Planta y Equipo                        | 42,650,676,982                    | 42,632,098,027                      | 0.04%           |
| 1605 Terrenos  | 3,200,449,135                     | 3,200,449,135                       | 0.00%           |
| 1635 Bienes Muebles en Bodega                          | 214,616,533                       | -                                   | 32.0%           |
| 1640 Edificaciones                                     | 1,874,387,017                     | 2,048,210,786                       | -9.3%           |
| 1645 Plantas y Ductos                                  | 4,569,947,227                     | 4,516,123,448                       | 1.2%            |
| 1650 Redes, Líneas y Cables                            | 60,369,918,850                    | 58,166,155,732                      | 3.8%            |
| 1655 Maquinaria y Equipo                               | 304,511,137                       | 788,553,426                         | -61.4%          |
| 1660 Muebles y enseres y equip. de ofc.                | 486,265,910                       | 294,888,110                         | 65.0%           |
| 1665 Muebles y enseres y equip. de ofc.                | 381,447,452                       | 293,482,678                         | 30.0%           |
| 1670 Equip. comun. y comput.                           | 850,852,594                       | 577,689,243                         | 47.3%           |
| 1675 Equip. transp. tracción y elevac.                 | 1,892,624,625                     | 1,736,132,871                       | 9.0%            |
| 1685 Depreciación acumulada (Cr)                       | (31,626,343,496)                  | (28,989,607,412)                    | 9.1%            |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                    | <b>49,786,436,474</b>             | <b>49,395,945,390</b>               | <b>0.8%</b>     |

PASIVO

|  | Periodo<br>Actual<br>diciembre-14 | Periodo<br>Anterior<br>diciembre-13 | Incremento<br>% |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                  | <b>3,828,921,685</b>              | <b>3,678,324,689</b>                | <b>4.1%</b>     |
| 22 Operaciones de Crédito Público y Financiamiento       | 260,000,001                       | 260,000,001                         | -               |
| 2203 Moneda Legal Parte Corriente                        | 260,000,001                       | 260,000,001                         | -               |
| 23 Leasing Financiero                                    | 157,294,623                       | -                                   | -               |
| 2307 Operaciones de Financiamiento Parte Corriente       | 157,294,623                       | -                                   | -               |
| 24 Cuentas por Pagar                                     | 2,788,149,773                     | 2,826,473,763                       | -1.4%           |
| 2401 Adquisición de Bienes, Servicios Nacionales         | 1,068,239,309                     | 1,079,759,442                       | -1.1%           |
| 2405 Acreedores  | 71,910,048                        | 78,162,020                          | -3.7%           |
| 2425 Retenciones practicadas por pagar                   | 399,686,527                       | 274,045,596                         | 45.8%           |
| 2436 Impuestos, Contribuciones y Tasa por pagar          | 850,625,546                       | 1,034,405,973                       | -17.8%          |
| 2445 Impuesto valor agregado IVA                         | 274,068                           | 26,937,877                          | -99.0%          |
| 2460 Avances y Anticipos Recibidos                       | 325,501,512                       | 263,757,549                         | 23.4%           |
| 2910 Ingresos recibidos por anticipados                  | 71,932,763                        | 69,371,316                          | 3.7%            |
| 26 Obligaciones Laborales y de Seguridad Integral        | 623,477,269                       | 691,850,925                         | -5.3%           |
| 2605 Salarios y Prestaciones Sociales                    | 623,477,269                       | 691,850,925                         | -5.3%           |
| 29 PASIVO NO CORRIENTE                                   | 616,605,877                       | 454,999,969                         | 35.3%           |
| 2905 Operaciones Crédito Moneda Legal Parte No Corriente | 194,989,989                       | 454,999,969                         | -57.1%          |
| 2915 Operaciones de Leasing Parte No Corriente           | 420,605,878                       | -                                   | -               |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                      | <b>4,444,527,563</b>              | <b>4,133,324,658</b>                | <b>7.5%</b>     |
| <b>PATRIMONIO</b>  | <b>45,341,908,932</b>             | <b>45,262,620,702</b>               | <b>0.2%</b>     |
| 32 Patrimonio Institucional                              | 45,341,908,932                    | 45,262,620,702                      | 0.2%            |
| 3208 Capital Fiscal                                      | 42,667,483,118                    | 41,904,722,832                      | 1.8%            |
| 3215 Reservas Apropriadadas                              | 2,366,772,408                     | 611,498,869                         | 379.6%          |
| 3225 Utilidad o excedentes acumulados                    | 307,653,406                       | 379,628,563                         | -19.0%          |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                         | <b>49,786,436,474</b>             | <b>49,395,945,390</b>               | <b>0.8%</b>     |

CESAR ALDO GIRALDO ESPINOSA  
REPRESENTANTE LEGAL EMSERFUSA  
C.C. 10.242.121

ADRIANA DEL CARMEN MORALES FUINEZ  
CONTADOR PUBLICO  
T.P. 101806-7

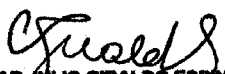
LUIS ENRIQUE MUJICA DOMINGUEZ  
JEFE DIVISION FINANCIERA  
CC 11379172



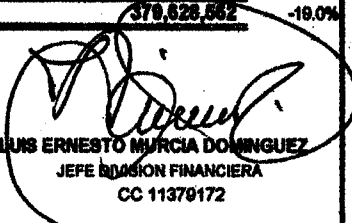
EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE FUSAGASUGA  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CORPORATIVO  
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 2014



| Codigo                          | Cuenta  | (Cifras en pesos)     | (Cifras en pesos)     | Incremento<br>% |
|---------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------|
|                                 |   | diciembre-14          | diciembre-13          |                 |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>   |   | <b>17,889,168,739</b> | <b>16,437,740,113</b> | <b>8.8%</b>     |
| 42                              | Venta de Bienes   | 845,022,421           | 807,156,373           | 7.5%            |
| 4210                            | Bienes Comerciales                                      | 845,022,421           | 807,156,373           | 7.5%            |
| 43                              | Venta de Servicios                                      | 17,344,166,318        | 15,939,583,740        | 8.9%            |
| 4321                            | Servicio de Acueducto                                   | 7,406,811,190         | 6,789,372,208         | 9.4%            |
| 4322                            | Servicio de Alcantarillado                              | 5,220,922,242         | 4,783,512,617         | 9.1%            |
| 4323                            | Servicio de Aseo  | 4,716,432,887         | 4,377,698,915         | 7.7%            |
| <b>COSTOS OPERACIÓN</b>         |   | <b>12,754,626,163</b> | <b>12,271,926,196</b> | <b>3.9%</b>     |
| 62                              | Venta de Bienes   | 347,441,084           | 252,261,577           | 37.7%           |
| 6210                            | Medidores de Agua                                       | 347,441,084           | 252,261,577           | 37.7%           |
| 75                              | Operación   | 12,407,385,079        | 12,019,644,619        | 3.2%            |
| 7502                            | Servicio de Acueducto                                   | 4,845,432,708         | 4,701,033,966         | 3.1%            |
| 7503                            | Servicio de Alcantarillado                              | 3,803,322,859         | 3,453,927,209         | 4.3%            |
| 7504                            | Servicio de Aseo  | 3,958,629,712         | 3,864,683,424         | 2.4%            |
| <b>EXCEDENTES OPERACIONAL</b>   |   | <b>5,134,362,576</b>  | <b>4,165,813,917</b>  | <b>23.2%</b>    |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>     |   | <b>5,024,843,349</b>  | <b>3,904,104,345</b>  | <b>28.7%</b>    |
| 51                              | GASTOS ASIGNADOS  | 5,024,843,349         | 3,904,104,345         | 28.7%           |
| 5101                            | Gastos asignados a Servicio Acueducto                   | 2,512,421,876         | 1,890,756,683         | 32.6%           |
| 5102                            | Gastos asignados a Servicio Alcantarillado              | 1,807,949,872         | 1,283,491,756         | 25.3%           |
| 5103                            | Gastos asignados a Servicio Aseo                        | 904,471,801           | 729,855,906           | 23.9%           |
| 48                              | OTROS INGRESOS  | 198,134,179           | 117,918,990           | 68.0%           |
| 4805                            | Rendimientos de inversiones y otros activos financieros | 14,710,615            | 9,755,925             | 50.8%           |
| 4808                            | utilidad en venta de activos                            | 4,500,000             | -                     | -               |
| 4810                            | otros ingresos diversos                                 | 85,827,177            | 62,227,065            | 37.9%           |
| 4815                            | ajustes por ingresos de ejercicios anteriores           | 7,026,772             | 45,936,000            | -84.7%          |
| 4820                            | Otros Ingresos Recuperacion Cartera                     | 86,069,615            | -                     | -               |
| <b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b> |   | <b>307,653,406</b>    | <b>379,628,562</b>    | <b>-19.0%</b>   |

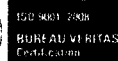
  
CESAR JULIO GIRALDO ESPINOSA  
REPRESENTANTE LEGAL EMERFUSA  
C.C.10.242.121

  
ADRIANA DEL CARMEN MORALES F.  
CONTADOR PUBLICO  
T.R. 101906-T

  
LUIS ERNESTO MURCIA DOMINGUEZ  
JEFE DIVISION FINANCIERA  
CC 11379172



EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE FUSAGASUGA  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
SERVICIO ACUEDUCTO  
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2014



| Codigo                          | Cuenta  | diciembre-14         | diciembre-13         | Incremento % |
|---------------------------------|---|----------------------|----------------------|--------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>   |   | <b>7,951,833,611</b> | <b>7,276,528,581</b> | 9.28%        |
| 42                              | VENTA DE BIENES   | 545,022,421          | 507,156,373          | 7.47%        |
| 4210                            | Medidores de Agua                                       | 545,022,421          | 507,156,373          |              |
| 43                              | VENTA DE SERVICIOS                                      | 7,406,811,190        | 6,769,372,208        | 9.42%        |
| 4321                            | Servicio de Acueducto                                   | 7,406,811,190        | 6,769,372,208        |              |
| <b>COSTOS OPERACIÓN</b>         |   | <b>5,192,873,792</b> | <b>4,953,315,563</b> | 4.84%        |
| 62                              | VENTA DE BIENES   | 347,441,084          | 252,281,577          | 37.72%       |
| 6210                            | Medidores de Agua                                       | 347,441,084          | 252,281,577          |              |
| 75                              | OPERACIÓN   | 4,845,432,708        | 4,701,033,986        | 3.07%        |
| 750203                          | Servicio Acueducto personal                             | 1,494,798,173        | 1,486,896,750        | 0.53%        |
| 750201                          | Servicio Acueducto materiales                           | 1,272,687,261        | 1,126,283,348        | 13.00%       |
| 750207                          | Servicio Acueducto equipo                               | 991,680,267          | 1,070,222,341        | -7.34%       |
| 750207                          | Servicio Acueducto edificios                            | 12,086,668           | 12,086,668           |              |
| 750202                          | Servicio Acueducto miscelaneos                          | 1,074,180,339        | 1,005,544,879        | 6.83%        |
| <b>EXCEDENTES OPERACIONAL</b>   |   | <b>2,758,959,819</b> | <b>2,323,213,018</b> | 18.76%       |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>     |   | <b>2,512,421,676</b> | <b>1,890,756,682</b> | 32.88%       |
| 58                              | GASTOS ASIGNADOS  | 2,512,421,676        | 1,890,756,682        | 32.88%       |
| 58990201                        | Servicio de Acueducto personal                          | 835,598,185          | 666,284,752          | 25.41%       |
| 58990202                        | Servicio de Acueducto materiales                        | 81,198,945           | 30,668,256           | 184.77%      |
| 58990203                        | Servicio de Acueducto equipo                            | 32,406,267           | 18,447,152           | 75.67%       |
| 58990204                        | Servicio de Acueducto edificios                         | 17,506,891           | 11,624,107           | 50.61%       |
| 58990205                        | Servicio de Acueducto miscelaneos                       | 1,545,711,388        | 1,163,732,415        | 32.82%       |
| 48                              | OTROS INGRESOS  | 85,614,962           | 50,107,238           | 70.86%       |
| 4805                            | Rendimientos de inversiones y otros activos financieros | 6,282,155            | 4,145,579            | 51.54%       |
| 4808                            | utilidad en venta de activos                            | 1,921,721            | -                    |              |
| 4810                            | otros ingresos diversos                                 | 36,652,421           | 26,442,105           | 38.61%       |
| 4815                            | ajustes por ingresos de ejercicios anteriores           | 2,996,036            | 19,519,554           |              |
| 4820                            | Otros Ingresos Recuperacion Cartera                     | 37,762,628           | -                    |              |
| <b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b> |   | <b>332,153,105</b>   | <b>482,563,574</b>   | -31.17%      |

CESAR JULIO GIRALDO ESPINOSA  
REPRESENTANTE LEGAL EMSEFUSA  
C.C.10.242.121

ADRIANA DEL CARMEN MORALES F.  
CONTADOR PUBLICO  
T.P. 101906-T

LUIS ERNESTO MURCIA DOMINGUEZ  
JEFE DIVISION FINANCIERA  
CC 11379172



EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE FUSAGASU  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
SERVICIO ALCANTARILLADO  
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2014



| Codigo                          | Cuenta  | diciembre-14         | diciembre-13         | Incremento %   |
|---------------------------------|---|----------------------|----------------------|----------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>   |   | <b>5,220,922,242</b> | <b>4,783,512,617</b> | <b>9.14%</b>   |
| 43                              | Venta de Servicios                                      | 5,220,922,242        | 4,783,512,617        | 9.14%          |
| 4322                            | Servicio de Alcantarillado                              | 5,220,922,242        | 4,783,512,617        | 9.14%          |
| <b>COSTOS OPERACIÓN</b>         |   | <b>3,603,322,659</b> | <b>3,453,927,209</b> | <b>4.33%</b>   |
| 75                              | Operación   | 3,603,322,659        | 3,453,927,209        | 4.33%          |
| 750303                          | Servicio Alcantarillado personal                        | 789,529,650          | 665,073,778          | 18.71%         |
| 750301                          | Servicio Alcantarillado materiales                      | 520,259,591          | 319,402,623          | 62.89%         |
| 750307                          | Servicio Alcantarillado equipo                          | 1,435,664,740        | 867,066,312          | 65.58%         |
| 750307                          | Servicio Alcantarillado edificios                       | 2,798,983            | 699,244              | 300.29%        |
| 750302                          | Servicio Alcantarillado miscelaneos                     | 855,069,695          | 1,601,685,252        | -46.61%        |
| <b>EXCEDENTES OPERACIONAL</b>   |   | <b>1,617,599,582</b> | <b>1,329,585,408</b> | <b>21.66%</b>  |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>     |   | <b>1,607,949,872</b> | <b>1,283,491,756</b> | <b>25.28%</b>  |
| 51                              | Administración  | 1,607,949,872        | 1,283,491,756        | 25.28%         |
| 58990301                        | Servicio Alcantarillado personal                        | 494,223,597          | 470,823,796          | 4.97%          |
| 58990302                        | Servicio Alcantarillado materiales                      | 21,521,320           | 23,996,057           | -10.31%        |
| 58990303                        | Servicio Alcantarillado equipo                          | 23,622,963           | 25,650,711           | -7.91%         |
| 58990304                        | Servicio Alcantarillado edificios                       | 2,103,016            | 3,512,345            | -40.13%        |
| 58990305                        | Servicio Alcantarillado miscelaneos                     | 1,066,478,976        | 759,508,847          | 40.42%         |
| 48                              | Otros Ingresos  | 57,483,863           | 35,407,803           | 62.35%         |
| 4805                            | Rendimientos de inversiones y otros activos financieros | 4,428,174            | 2,929,434            | 51.16%         |
| 4808                            | utilidad en venta de activos                            | 1,354,585            |                      |                |
| 4810                            | otros ingresos diversos                                 | 25,835,604           | 18,685,062           | 38.27%         |
| 4815                            | ajustes por ingresos de ejercicios anteriores           | 2,117,588            | 13,793,307           | -84.65%        |
| 4820                            | Otros Ingresos Recuperacion Cartera                     | 23,747,912           | -                    |                |
| <b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b> |   | <b>67,133,573</b>    | <b>81,501,455</b>    | <b>-17.63%</b> |

CESAR JULIO GIRALDO ESPINOSA  
REPRESENTANTE LEGAL EMSEFUSA  
C.C.10.242.121

ADRIANA DEL CARMEN MORALES  
CONTADOR PUBLICO  
T.P. 701906-T

LUIS ERNESTO MURCIA DOMINGUEZ  
JEFE DIVISION FINANCIERA  
CC-11379172




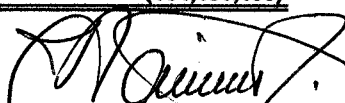
EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE FUSAGASUGA  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
SERVICIO ASEO  
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2014



| Codigo                          | Cuenta  | diciembre-14         | diciembre-13         | Incremento % |
|---------------------------------|---|----------------------|----------------------|--------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>   |   | <b>4,716,432,887</b> | <b>4,377,698,915</b> | 7.74%        |
| 42                              | Venta de Bienes   | -                    | -                    |              |
| 4210                            | Bienes Comerciales                                      | -                    | -                    |              |
| 43                              | Venta de Servicios                                      | 4,716,432,887        | 4,377,698,915        | 7.74%        |
| 4323                            | Servicio de Aseo  | 4,716,432,887        | 4,377,698,915        | 7.74%        |
| <b>COSTOS OPERACIÓN</b>         |   | <b>3,958,629,712</b> | <b>3,864,683,424</b> | 2.43%        |
| 75                              | Operación   | 3,958,629,712        | 3,864,683,424        | 2.43%        |
| 750403                          | Servicio Aseo personal                                  | 1,605,204,266        | 1,704,072,384        | -5.80%       |
| 750401                          | Servicio Aseo materiales                                | 338,165,070          | 657,436,527          | -48.56%      |
| 750407                          | Servicio Aseo equipo                                    | 114,636,996          | 72,010,622           | 59.19%       |
| 750407                          | Servicio Aseo edificios                                 | 4,311,582            | 2,077,119            | 107.58%      |
| 750402                          | Servicio Aseo miscelaneos                               | 1,896,311,799        | 1,429,086,772        | 32.69%       |
| <b>EXCEDENTES OPERACIONAL</b>   |   | <b>757,803,175</b>   | <b>513,015,491</b>   | 47.72%       |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>     |   | <b>904,471,803</b>   | <b>729,855,906</b>   | 23.92%       |
| 51                              | Administración  | 904,471,803          | 729,855,906          | 23.92%       |
| 58990401                        | Servicio Aseo personal                                  | 517,901,534          | 430,881,026          | 20.20%       |
| 58990402                        | Servicio Aseo materiales                                | 49,156,036           | 21,960,329           | 123.84%      |
| 58990403                        | Servicio Aseo equipo                                    | 21,114,501           | 23,120,030           | -8.67%       |
| 58990404                        | Servicio Aseo edificios                                 | 3,239,525            | 3,568,950            | -9.23%       |
| 58990405                        | Servicio Aseo miscelaneos                               | 313,060,206          | 250,325,571          | 25.06%       |
| 48                              | Otros Ingresos  | 55,035,356           | 32,403,950           | 69.84%       |
| 4805                            | Rendimientos de inversiones y otros activos financieros | 4,000,286            | 2,680,913            | 49.21%       |
| 4808                            | utilidad en venta de activos                            | 1,223,694            | -                    |              |
| 4810                            | otros ingresos diversos                                 | 23,339,151           | 17,099,898           | -88.81%      |
| 4815                            | ajustes por ingresos de ejercicios anteriores           | 1,913,150            | 12,623,139           | 94.56%       |
| 4820                            | Otros Ingresos Recuperación Cartera                     | 24,559,075           |                      |              |
| <b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b> |   | <b>(91,633,272)</b>  | <b>(184,436,465)</b> | -50.32%      |

  
CESAR JULIO GIRALDO ESPINOSA  
REPRESENTANTE LEGAL EMSEFUSA  
C.C.10.242.121

  
ADRIANA DEL CARMEN MORAL  
CONTADOR PUBLICO  
T.P. 101906-T

  
LUIS ERNESTO MURCIA DOMINGUEZ  
JEFE DIVISION FINANCIERA  
CC 11379172



**EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE FUSAGASUGA**  
**ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2014**  
**INDICADORES FINANCIEROS** Valores en Miles de Pesos



| BALANCE                                | diciembre-14      | diciembre-13      | Incremento % |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>ACTIVO</b>                          |                   |                   |              |
| Disponible                             | 2,240,600         | 2,675,181         | -16.2%       |
| Deudores                               | 2,382,324         | 1,710,347         | 39.3%        |
| Inventarios                            | 1,643,283         | 1,422,341         | 15.5%        |
| Impuestos Diferidos                    | 4,427             | 658,933           | -99.3%       |
| Otros Activos Corrientes               | 865,125           | 299,046           | 189.3%       |
| <b>Total Activo Corriente</b>          | <b>7,135,759</b>  | <b>6,763,847</b>  | <b>5.5%</b>  |
| Otros Activos No Corrientes, Impuestos | -                 | -                 |              |
| Propiedades, planta y equipo           | 42,650,677        | 42,632,098        | 0.0%         |
| <b>Total Activo No Corriente</b>       | <b>42,650,677</b> | <b>42,632,098</b> | <b>0.0%</b>  |
| <b>Total Activo</b>                    | <b>49,786,436</b> | <b>49,395,945</b> | <b>0.8%</b>  |
| <b>PASIVO</b>                          |                   |                   |              |
| Obligaciones financieras               | 260,000           | 260,000           | 0.0%         |
| Leasing financiero                     | 157,295           | -                 |              |
| Cuentas y gastos por pagar             | 2,390,715         | 2,493,345         | -4.1%        |
| Avance y anticipos recibidos           | 325,502           | 263,758           | 23.4%        |
| Obligaciones laborales                 | 623,477           | 591,851           | 5.3%         |
| Pasivos Estimados y Provisiones        | -                 | -                 |              |
| Provisiones Diversa                    | -                 | -                 |              |
| Ingresos recibidos por anticipados     | 71,933            | 69,371            | 3.7%         |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>          | <b>3,828,922</b>  | <b>3,678,326</b>  | <b>4.1%</b>  |
| Obligaciones de Largo Plazo, Imp-Fin   | 615,606           | 455,000           | 36.3%        |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>       | <b>615,606</b>    | <b>455,000</b>    | <b>36.3%</b> |
| <b>Total Pasivo</b>                    | <b>4,444,528</b>  | <b>4,133,326</b>  | <b>7.6%</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                      |                   |                   |              |
| Capital Fiscal                         | 42,667,483        | 41,904,723        | 1.8%         |
| Reservas                               | 2,366,772         | 2,366,772         | 0.0%         |
| Resultados de ejercicios anteriores    | -                 | 611,497           |              |
| Resultados del ejercicio               | 307,653           | 379,629           | -19.0%       |
| Revalorización del patrimonio          | -                 | -                 |              |
| <b>Total Patrimonio</b>                | <b>45,341,909</b> | <b>45,262,621</b> | <b>0.2%</b>  |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>       | <b>49,786,436</b> | <b>49,395,945</b> | <b>1%</b>    |

| INDICADORES FINANCIEROS                         | diciembre-14 |
|---|--------------|
| <b>DE LIQUIDEZ</b>                              |              |
| Activo Corriente/Pasivo Corriente               | 1.86         |
| <b>DE ENDEUDAMIENTO</b>                         |              |
| Pasivo Total/Activo Total                       | 8.93%        |
| Pasivo Total/Patrimonio                         | 9.80%        |
| <b>DE ESTRUCTURA DE DEUDA</b>                   |              |
| Pasivo Corriente/Pasivo Total                   | 86.1%        |
| <b>DE RENTABILIDAD</b>                          |              |
| Utilidad neta                                   | \$ 307,653   |
| Utilidad de Operación/Ingresos de Operación     | 0.61%        |
| Utilidad Neta/Ingresos de Operación             | 1.72%        |
| Utilidad Neta/Patrimonio                        | 0.68%        |
| <b>DE CUBRIMIENTO DE COSTOS</b>                 |              |
| Ingresos de Operación/(Costos y Gastos de OA&M) | 100.62%      |

| Indicador Financiero Agregado I.F.A. |           |
|--------------------------------------|-----------|
| Activo Corriente                     | 7,135,759 |
| Cartera mayor de 180 días            | 315,690   |
| Provisión Cartera                    | (93,698)  |
| Inventarios                          | 1,643,283 |
| Otros Deudores (Cuenta 1470)         | 68,834    |
| Total Pasivo                         | 4,444,528 |
| Activo Corriente Ajustado            | 5,201,651 |
| Pasivo Corriente                     | 3,828,922 |

|               |             |
|---------------|-------------|
| <b>I.F.A.</b> | <b>1.36</b> |
|---------------|-------------|

| RESULTADOS CONSOLIDADO                 | diciembre-14     | diciembre-13     | Incremento %  |
|--|------------------|------------------|---------------|
| Ingresos                               | 17,889,189       | 16,437,740       | 8.8%          |
| Costo de Operación                     | 12,754,826       | 12,271,926       | 3.9%          |
| <b>Utilidad Operacional</b>            | <b>5,134,363</b> | <b>4,165,814</b> | <b>23.2%</b>  |
| Gastos de Operación                    | 5,024,843        | 3,904,104        | 28.7%         |
| <b>Utilidad antes Otros Ing y Gtos</b> | <b>109,519</b>   | <b>281,710</b>   | <b>-58.2%</b> |
| Ingresos no operativos                 | 198,134          | 117,919          | 68.0%         |
| Gastos no operativos                   | 0                | 0                |               |
| <b>Utilidad Neta</b>                   | <b>307,653</b>   | <b>379,629</b>   | <b>-19.0%</b> |

| RESULTADOS ACUEDUCTO                   | diciembre-14     | diciembre-13     | Incremento %  |
|--|------------------|------------------|---------------|
| Ingresos                               | 7,951,834        | 7,276,529        | 9.3%          |
| Costo de Ventas                        | 5,192,874        | 4,953,316        | 4.8%          |
| <b>Utilidad Operacional</b>            | <b>2,758,960</b> | <b>2,323,213</b> | <b>18.8%</b>  |
| Gastos de administración               | 2,512,422        | 1,890,757        | 32.9%         |
| <b>Utilidad antes Otros Ing y Gtos</b> | <b>246,538</b>   | <b>432,456</b>   | <b>-43.0%</b> |
| Ingresos no operativos                 | 85,615           | 50,107           | 70.9%         |
| Egresos no operativos                  | -                | -                |               |
| <b>Utilidad Neta</b>                   | <b>332,153</b>   | <b>482,564</b>   | <b>-31.2%</b> |

| RESULTADOS ALCANTARILLADO              | diciembre-14     | diciembre-13     | Incremento %  |
|--|------------------|------------------|---------------|
| Ingresos                               | 5,220,922        | 4,783,513        | 9.1%          |
| Costo de Ventas                        | 3,603,323        | 3,453,927        | 4.3%          |
| <b>Utilidad Operacional</b>            | <b>1,617,600</b> | <b>1,329,586</b> | <b>21.7%</b>  |
| Gastos de administración               | 1,607,950        | 1,283,492        | 25.3%         |
| <b>Utilidad antes Otros Ing y Gtos</b> | <b>9,660</b>     | <b>46,094</b>    | <b>-79.1%</b> |
| Ingresos no operativos                 | 57,484           | 35,408           | 62.3%         |
| Egresos no operativos                  | -                | -                |               |
| <b>Utilidad Neta</b>                   | <b>67,134</b>    | <b>81,501</b>    | <b>-17.6%</b> |

| RESULTADOS ASEO                        | diciembre-14    | diciembre-13    | Incremento %  |
|--|-----------------|-----------------|---------------|
| Ingresos                               | 4,716,433       | 4,377,699       | 7.7%          |
| Costo de Ventas                        | 3,958,630       | 3,864,683       | 2.4%          |
| <b>Utilidad Operacional</b>            | <b>757,803</b>  | <b>513,016</b>  | <b>47.7%</b>  |
| Gastos de Administración               | 904,472         | 729,856         | 23.9%         |
| <b>Utilidad antes Otros Ing y Gtos</b> | <b>-146,669</b> | <b>-216,840</b> | <b>-32.4%</b> |
| Ingresos no operativos                 | 55,035          | 32,404          | 69.8%         |
| Egresos no operativos                  | -               | -               |               |
| <b>Utilidad Neta</b>                   | <b>-91,633</b>  | <b>-184,436</b> | <b>-50.3%</b> |

**ADRIANA DEL CARMEN MORALES F.**  
 CONTADOR PUBLICO  
 T.P. 101906-T