

ANEXO 1

COMENTARIOS SOBRE LAS CUENTAS Y LA SITUACION REAL DE LA EMPRESA EN EL AÑO 2009

RESULTADO ECONOMICO

Ingresos Operacionales

Los ingresos de operación al 31 de diciembre 2009, ascienden a S/. 69,7 millones, incrementándose en 15% respecto al periodo anterior, debido principalmente a la implementación de nuevos programas de captación de nuevos usuarios del servicio de agua potable y alcantarillado sanitario,

Costos Operativos

Los costos operativos ascienden a S/. 39,0 millones, los cuales subieron en 11 % aproximadamente respecto a diciembre 2008, básicamente por la puesta en marcha de los programas de captación nuevos usuarios.

Resultado de Operación

Al 31 del diciembre 2009, el resultado de operación generó una utilidad de S/. 14,8 millones, menor en 7% respecto al periodo 2008, originado por el incremento de los gastos administrativos y de ventas; así como otros gastos originados por reintegros de remuneraciones de años anteriores.

Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos financieros al 31 de diciembre 2009 alcanzaron los S/. 13,7 millones, menor en 8% frente al año 2008, originado principalmente por la volatilidad de la moneda extranjera frente a la deuda con la KFW.

Los gastos financieros al 31 de diciembre 2009 alcanzaron S/. 12,4 millones, menor en 32% con relación al año 2008, razón principal en la volatilidad de la moneda extranjera

Utilidad Neta

La Utilidad neta al 31 de diciembre 2009, asciende a S/. 13,7 millones, incrementándose en 31% con relación al ejercicio anterior que alcanzó S/. 10,5 millones.

Resultado Financiero

Durante el período diciembre 2008 a diciembre 2009, el valor de los activos fijos aumentaron en S/. 24 millones, debido a los trabajos en curso de las Obras por el Shock de Inversiones; sin embargo, el componente principal lo constituye la infraestructura sanitaria que al mes de diciembre 2009 representa el 70% del total de los activos fijos. Estos valores no incluyen los anticipos a proveedores, los mismos que a efectos de presentación en el Balance General se muestran en la cuenta Inmuebles, Maquinaria y Equipos (Obras en Curso) y que al cierre del periodo El pasivo total asciende a S/. 173 millones, de los cuales el 32% corresponde a deuda contraída con la KFW (exterior), el 42% a ingresos diferidos producto de las transferencias del Gobierno Central para financiamiento de proyectos de inversión.

El patrimonio total asciende a S/. 137,6 millones, mayor en 13,6 millones al registrado en el periodo 2008, éste incremento corresponde básicamente al resultado obtenido en el presente ejercicio, utilidad de S/. 13,7 millones.