

**Análisis de los saldos de los
Estados Financieros al mes de
Diciembre del 2017**

La Empresa

Empresa estatal de derecho privado de la corporación FONAFE, creada el 12.06.1981. Tiene participación accionaria de FONAFE del 100%, la misma que ha formulado sus Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

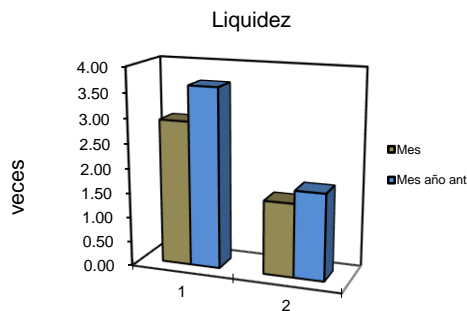
Su **objeto** es la presentación de los servicios de saneamiento de necesidad y utilidad pública, para el ámbito comprendido por la provincia de Lima, la provincia constitucional del Callao y demás provincias adscritas mediante resolución del sector Vivienda.

Su **Misión** es mejorar la calidad de vida de la población de Lima y Callao, mediante el abastecimiento de agua potable, recolección tratamiento y disposición final de aguas residuales, propiciando el re uso de las mismas, preservando el medio ambiente.

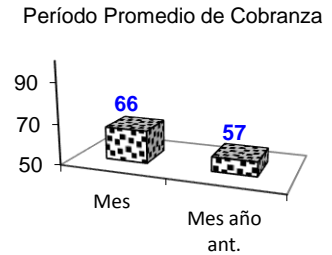
Su **visión** es ser la mejor empresa del Estado, brindando un servicio público de calidad a toda la población de Lima y Callao.

Indicadores Financieros

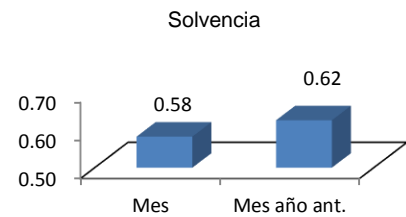
1. La posición de liquidez (prueba ácida) muestra un resultado positivo en el capital de trabajo de S/. 354.42 millones y un ratio de 1.49 de liquidez ácida, con relación al periodo anterior Diciembre 2016 es menor en S/. 56.54 millones, principalmente por los fondos en las cuentas bancarias operativas y por el Programa Nacional de Saneamiento Urbano.



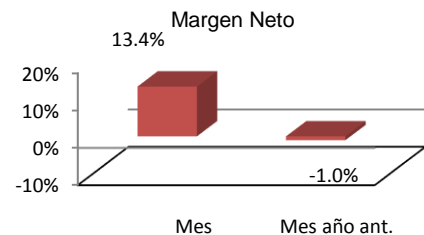
2. La rotación de cobranza refleja un promedio de 66 días, mayor en nueve días con respecto al mes de Diciembre 2016.



3. El índice de solvencia es de 0.58 este indicador refleja que la empresa tiene comprometido su patrimonio con relación a las deudas de corto y largo plazo en 0.58 veces, provenientes de préstamos. Las deudas a largo plazo ascienden a S/. 2,291.77 millones, que representa el 36.4% del Pasivo y las deudas a corto plazo ascienden a S/. 178.65 millones, que representa el 2.8% del Pasivo. El endeudamiento a largo plazo está compuesto por el convenio FONAVI, el préstamo JICA PE 30, el JICA PE 37 y el CAF.

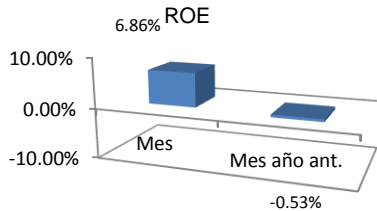


4. El índice de rentabilidad es de 13.4%, equivalente a una Utilidad de S/. 267.51 millones para el periodo a Diciembre 2017, el aumento se debe básicamente a la volatilidad del tipo de cambio reflejado en nuestro endeudamiento externo.

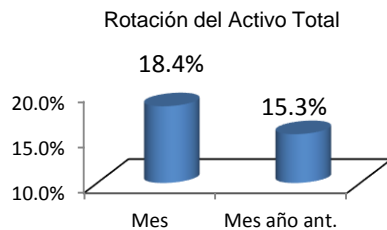


SEDAPAL
Gerencia de Finanzas
Equipo Contabilidad General

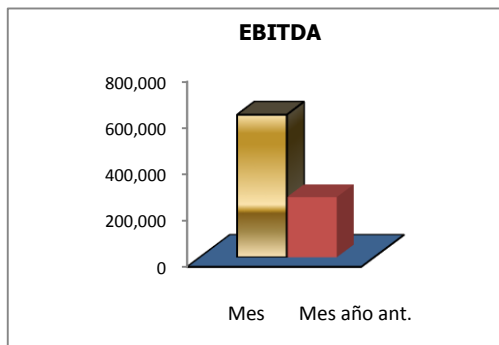
5. El rendimiento de la utilidad neta sobre el patrimonio (ROE) presenta un resultado de 6.8%, mide la rentabilidad patrimonial por cada sol invertido por el accionista.



6. La rotación del activo total para el mes de Diciembre del 2017 es de 18.4% con respecto al mes del año anterior que fue de 15.3%, lo cual significa que por cada sol que tiene invertido la empresa en activos está ganando el 18.4%.



7. El EBITDA para el presente año es de S/. 616.22 millones, este indicador nos permite conocer la capacidad para generar beneficios, considerando la actividad propia de la empresa.



Análisis del Estado de Situación Financiera

1. El rubro de Efectivo asciende a S/. 1,486.40 millones, representa el 70.5% del Activo Corriente, es mayor en S/.30.37 millones con relación al mes de Diciembre 2016, principalmente por el saldo mayor en la cuenta bancaria por las

transferencias del MVCS Programa Nacional de Saneamiento Urbano.

2. El saldo neto de cuentas por cobrar comerciales es de S/. 364.79 millones, representa el 17.3% del Activo Corriente. Con relación al periodo Diciembre 2016 el saldo de las cuentas por cobrar comerciales netas se han incrementado en S/.97.84 millones.

3. El saldo neto de otras cuentas por cobrar es de S/. 242.89 millones, representa el 11.5% del Activo Corriente. Por otro lado, las cuentas por cobrar diversas, están conformadas por los siguientes rubros: Anticipos, Fideicomiso de Administración de fondos, Tributos D.L. N° 148, Otras cuentas por cobrar diversas, Cuentas por cobrar al personal.

4. Las propiedades, planta y equipo neto ascienden a S/. 8,192.39 millones, representan el 77.8% del Total Activo. La Compañía viene aplicando NIIF desde el año 2012 Como resultado de dicho proceso, el Directorio y la Gerencia de la Compañía, decidieron (i) que los valores de las Redes de Agua Potable y Alcantarillado y trabajos en curso para propósitos de la adopción a NIIF se mantengan a su costo en libros al 1 de Abril de 2013 y (ii) para terrenos, locales administrativos, estructuras sanitarias y plantas de tratamiento, maquinaria y equipo, muebles y enseres, unidades de transporte y equipos diversos se registren a su costo atribuido al 1 Abril de 2013.

5. Las Otras Cuentas por Pagar ascienden a S/. 122.84 millones, representa el 1.9% del Total Pasivo; comprenden tributos por pagar, pasivos por compra de activos inmovilizados, depósitos en garantía por las retenciones a contratistas y por las cuentas por pagar diversas, en la cual destaca los registros para el pago de las demandas civiles, arbitrales y laborales.

6. El pasivo por beneficio a los empleados ascienden a S/. 49.38 millones, representa el 0.7% del Total Pasivo.

SEDAPAL
Gerencia de Finanzas
Equipo Contabilidad General

- | | |
|--|--|
| <p>7. Las obligaciones financieras a largo plazo ascienden a S/. 2,291.76 representa el 36.4% del Total Pasivo, originadas principalmente por los préstamos externos.</p> <p>8. Las pensiones por jubilación por pagar de los trabajadores cesados de la Ley N° 20530, ascienden a S/. 35.04 millones como pasivo no corriente.</p> <p>9. Las provisiones ascienden a S/. 1,370.25 millones que representa el 21.8%, conformadas principalmente por la provisión por pérdida de litigios, por la deuda tributaria con la SUNAT, que se encuentra en etapa de apelación ante el Tribunal Fiscal, la misma que en caso de ser desfavorable para SEDAPAL, será capitalizada al amparo de las disposiciones contenidas en la Ley N° 28941.</p> <p>10. Los ingresos diferidos ascienden a S/. 46.19 millones, representan el 0.7% del Total del Pasivo; conformadas por las transferencias del MVCS y el convenio con EDEGEL.</p> <p>11. El capital social asciende a S/. 3,526.74 millones, representa el 83.1%, junto al capital adicional cuyo monto asciende a S/. 1,226.06 y representa el 28.9% del Total del Patrimonio.</p> | <p>60.0% del Total de Ingresos netos por actividades ordinarias.</p> <p>4. Los gastos de administración ascienden a S/. 280.92 millones, representa el 14.5% del Total de Ingresos netos por actividades ordinarias.</p> <p>5. Los gastos de ventas ascienden a S/. 196.81 millones, representa el 10.2% del Total de Ingresos netos por actividades ordinarias.</p> <p>6. Otros ingresos operativos ascienden a S/. 149.57 millones, comprende principalmente la recuperación de provisiones de litigios y la Incorporación de las obras particulares en aplicación de la CINIIF 18.</p> <p>7. Los gastos reconocidos por Agua No Facturada para el presente periodo ha sido de S/.53.22 millones, este cálculo ha sido resultado del trabajo realizado por el Comité de Agua No Facturada que concluyó con el Informe N° 007-2016-CIDANF.</p> <p>8. Los ingresos y gastos financieros netos al mes de Diciembre 2016 ascendieron a una pérdida de S/ 39.61 millones. Los gastos efectuados principalmente es por el reconocimiento del costo amortizado de los préstamos.</p> <p>9. Los ingresos y gastos por diferencia de cambio neto ascienden a una ganancia de S/. 49.20 millones; la que disminuyo en 196.14 millones con respecto al mes del año anterior que tuvo una pérdida de S/.146.93 millones, debido a la variación negativa que tuvo la diferencia de cambio de los préstamos (yenes).</p> |
|--|--|

Análisis del Estado de Resultados Integrales

- | | |
|--|--|
| <p>1. Los ingresos netos por actividades ordinarias al mes de Diciembre 2017 ascienden a S/. 1,921.92 millones, cifra mayor en 253.52 millones al mismo periodo 2016.</p> <p>2. El rubro otros ingresos por actividades ordinarias asciende a S/. 11.47 millones, comprende la facturación a los usuarios que disponen de un pozo propio para su abastecimiento, normado por el D.L. N° 148 que encarga a SEDAPAL la administración de las aguas subterráneas.</p> <p>3. El costo del servicio, ascienden a S/. 1,159.97 millones, que representa el</p> | <p>10. La utilidad del ejercicio al 31 de Diciembre 2017 es de S/.267.51 millones, mayor en S/. 287.04 millones con relación al periodo Diciembre 2016 que tuvo una pérdida de S/. 19.53 millones.</p> |
|--|--|