

**CERTIFICACIÓN INDEPENDIENTE
DE JVP CONSULTORES S.A.
Auditor Técnico**

**CERTIFICACIÓN DEL INFORME DE AVANCE DE LAS OBRAS Y
PROYECTOS FINANCIADOS CON FONDOS DE MONTO
REFERENCIAL DEL IMPUESTO A LA TELEFONÍA (ICE) Y
ASIGNACIÓN DEL PRESUPUESTO DEL ESTADO (US\$ 4'5
MILLONES) CON CORTE AL 31 DE JULIO DEL 2017**

Interagua C. Ltda.

Buenos Aires, 7 de Noviembre del 2017

INTERAGUA C. LTDA.**CERTIFICACION INDEPENDIENTE DE JVP CONSULTORES S.A.****AUDITOR TECNICO****IAG/2PQ/4TA16/1****AVANCE DE LAS OBRAS Y PROYECTOS FINANCIADOS CON FONDOS DE MONTO REFERENCIAL DEL IMPUESTO A LA TELEFONÍA (ICE) Y ASIGNACIÓN DEL PRESUPUESTO DEL ESTADO (US\$ 4'5 MILLONES) CON CORTE AL 31 DE JULIO DEL 2017**

A requerimiento de Interagua C. Ltda., en nuestro carácter de Auditores Técnicos, emitimos la presente Certificación, que comprende el avance de las obras financiadas con fondos Monto Referencial del Impuesto a la Telefonía y Asignación del Presupuesto del Estado (US\$ 4.5 Millones transferidos en Mayo 2008) con corte al 31 de Julio del 2017.

El Auditor Técnico ha realizado la verificación de los Avances de Obra del Plan de Inversiones del 2º Quinquenio, ejecutadas hasta el Cuarto Trimestre del año 16º de la Concesión, en el período que comprende hasta el 31 de Julio del 2017.

En base a la documentación de respaldo y a las visitas a las obras, el Auditor Técnico verificó los avances físicos de los proyectos incluidos en el Plan de Inversiones. A tal fin, se realizó el análisis de la documentación de los proyectos y de las obras: Estudios Básicos, Proyecto Ejecutivo, Pliegos de Especificaciones Técnicas Generales y Particulares, Contratos, Certificados de Obra, Actas de Recepción cuando correspondiera, etc. Asimismo se verificaron in situ los avances físicos alcanzados en las obras o proyectos comprometidos.

En el documento EOM-G.G.-10278-2017 "Avance de las obras y proyectos financiados con fondos Monto Referencial del Impuesto a la Telefonía y Asignación del Presupuesto del Estado (US\$ 4.5 Millones transferidos en Mayo 2008) con corte al 31 de Julio del 2017" Interagua C. Ltda. informa un Gasto Realizado acumulado al 31 de Julio del 2017 de US\$33.589.733. Dicho monto incluye facturas de contratos, órdenes de compra, consumo de materiales de bodega y costos indirectos. El Auditor Técnico analizó los gastos incurridos en concepto de costos directos, para los cuales verificó la razonabilidad de lo expresado por Interagua C. Ltda. mediante un análisis muestral que alcanzó a US\$14.584.566 correspondiente contratos, órdenes de compra y consumo de materiales de bodega. El detalle del monto verificado se presenta en las Planillas denominadas, "Plan de Obras y Proyectos de Agua Potable para el Segundo Quinquenio de la Concesión", del Anexo I del presente informe.

Considerando los análisis efectuados que incluyeron la evaluación de documentación técnica de respaldo y de comprobaciones in situ en la totalidad de las obras principales, el Auditor Técnico verificó que el documento EOM-G.G.-10278-2017 "Avance de las obras y proyectos financiados con fondos Monto Referencial del Impuesto a la Telefonía y Asignación del Presupuesto del Estado (US\$ 4.5 Millones transferidos en Mayo 2008) con corte al 31 de Julio del 2017" preparado por Interagua C. Ltda., refleja razonablemente los Avances de Obra informados, considerando los comentarios que más adelante se efectúan.

En la Planilla denominada, Plan de Obras y Proyectos para el Segundo Quinquenio de la Concesión, el Auditor Técnico presenta en forma resumida el listado de las obras a las que se refiere este documento. En el mismo se informan los porcentajes de avance físico de las obras y los montos verificados por el Auditor Técnico en concepto de Contratos de Mano de Obra y provisión de Materiales.

Los valores verificados de los Contratos de Mano de Obra se obtuvieron a través del análisis de los certificados de obra.

A partir del inicio del tercer quinquenio, los montos verificados correspondientes a provisión de Materiales no solo se determinaron a través de la información proporcionada por Interagua C. Ltda. de los egresos y reingresos de materiales a bodega, sino que también se agregan los montos verificados de "Compra de Bienes" y "Activos Fijos". Para el análisis de dichos valores el Auditor Técnico consideró las Órdenes de Compra de Bienes más significativas de los proyectos y sus respectivas facturas de pago.

El Auditor Técnico realizó un seguimiento de las distintas etapas que se desarrollan en cada obra, desde la elaboración del Pliego de la Obra, avances de ejecución de obra, hasta su Recepción Provisoria y Definitiva, en los casos que aplica a la fecha.

1) "Diseño, Elaboración del Pliego. Llamado a Licitación, Adjudicación y Contratación de las Obras".

Para esta etapa de desarrollo de las obras, el Auditor Técnico analizó documentación correspondiente a Informes de Diseño, Pliego de Condiciones Generales, Pliegos de Especificaciones Técnicas Particulares, Proyecto Ejecutivo y Adjudicación del Contrato.

El Auditor Técnico, mediante el análisis de la documentación recopilada verificó que Interagua C. Ltda. incluye especificaciones técnicas en los Pliegos de Licitación/Concurso para ejecución de obras.

Asimismo, el Auditor Técnico verificó mediante el análisis de la documentación que Interagua C. Ltda. desarrolla procesos de Concurso de Precios, Llamado a Licitación y Adjudicación de las obras.

Los resultados obtenidos por el Auditor Técnico se presentan en las Planillas correspondientes a la Verificación de la Contratación de Inversiones comprometidas en el 2º Quinquenio, para cada obra o proyecto.

2) "Ejecución de las obras".

Para el seguimiento de la ejecución de las obras, el Auditor Técnico realizó las siguientes actividades en campo y en gabinete:

- Verificación de los Contratos de Mano de Obra y Compra de Materiales.
- Visita a las principales obras en ejecución y/o ejecutadas que son informadas por Interagua C. Ltda.
- Análisis de los Certificados de Obra aprobados.
- Seguimiento de los Materiales principales empleados en la ejecución de las obras mediante remitos de egresos de bodegas.
- Verificación de Información Técnica de Avance de Obra.
- Verificación de procedimientos empleados por Interagua C. Ltda. en la realización de Obras de Renovación y Rehabilitación en redes.

- Verificación por muestreo mediante seguimiento de Órdenes de Trabajo correspondientes a la ejecución de las Obras de Renovación y Rehabilitación en redes.
- Verificación de Controles de calidad de obras ejecutadas.

Los resultados obtenidos por el Auditor se presentan en planillas tipo por Obra, cuyo formato se adjunta en las Planillas de Seguimiento de las Obras, en las planillas de Informe de Materiales egresados de Bodega y en las Planillas de Seguimiento de Compra de Bienes y Activos Fijos del Anexo I.

En éstas Planillas el Auditor Técnico presenta información específica de cada contratación y/o compra de materiales de cada una de las obras principales incluidas en el Plan de Inversiones 2º Quinquenio, informado en cada caso aspectos verificados vinculados a:

- Proyecto de Inversión
- Características de la Obra
- Empresa Contratista
- N° y Monto del Contrato
- Plazo de Obra
- Fecha de Inicio de las Obras
- Avance Económico
- Avance Físico
- Evolución mensual de la Certificación de la Obra
- Evolución mensual de la ejecución de las principales tareas
- Centro de Costo
- Monto total de Materiales egresados de Bodega
- Egresos de Bodega – Materiales Principales – Cantidad y Monto

3) "Recepción de las obras por parte de Interagua C. Ltda."

En esta etapa el Auditor Técnico verificó los mecanismos y documentos utilizados por Interagua C. Ltda. para la recepción provisoria de las obras y de la recepción definitiva en caso que es aplicable.

En el caso de que la obra tenga la Recepción Provisoria y/o Definitiva, El Auditor Técnico lo informa en el punto 5 de las Planillas de Seguimiento de las Obras incluidas en el Anexo I.

Comentarios Generales:

En relación a la presente Certificación, el Auditor Técnico efectúa los siguientes comentarios generales:

- Respecto al Plan de Inversiones del 2º Quinquenio de la Concesión, el Directorio de ECAPAG, resolvió, mediante el documento GER-CI # 796-2009, aprobar una reprogramación de inversiones. Los montos reprogramados han sido incluidos en las Planillas denominadas "Plan de Obras y Proyectos de Agua Potable para el Segundo Quinquenio de la Concesión" del Anexo I.
- En la Planilla denominada "Plan de Obras y Proyectos de Agua Potable para el Segundo Quinquenio de la Concesión" del Anexo I, se presentan las observaciones generales detectadas para cada proyecto particular, las que son detalladas en la información contenida en las Planillas de Seguimiento de las obras y de Informe de Materiales egresados de Bodegas.

- Respecto a las cantidades de Materiales empleados, el Auditor Técnico observa la necesidad que Interagua C. Ltda. efectúe para cada obra en particular, en oportunidad de su finalización, un ajuste de la totalidad de los materiales empleados de manera de obtener una coherencia adecuada con las mediciones de obra realizadas en las correspondientes Certificaciones de Obra ejecutada.
- Respecto a los montos de Materiales informados por Interagua C. Ltda., se informó al Auditor Técnico que a partir de Noviembre de 2009 las compras de los Materiales se registran en el costo de los proyectos. En abril de 2010 se realizó la regularización contable en este sentido para el período de noviembre de 2009 a marzo de 2010. Al respecto, para este período de transición el Auditor Técnico ha verificado la razonabilidad de los montos informados por Interagua C. Ltda. referentes a los materiales utilizados, a través de los egresos y reingresos de las bodegas de la Empresa.
- Respecto a los montos unitarios correspondientes a Consumo de Materiales, el Auditor Técnico verificó que sus valores unitarios corresponden a promedios simples de los costos unitarios incurridos por Interagua C. Ltda. en cada proyecto.
- Respecto a los montos totales correspondientes a Consumo de Materiales, especificados en la Planilla del Anexo I denominada, Plan de Obras y Proyectos para el Segundo Quinquenio de la Concesión, elaborada por el Auditor Técnico, se ha considerado la totalidad de los materiales obtenidos de remitos de egresos de bodegas que incluyen Materiales principales, Materiales secundarios y pequeños insumos empleados en la ejecución de las obras. En éste sentido, en las Planillas de Seguimiento de las Obras se presenta en detalle para cada obra en particular el seguimiento de los principales materiales empleados.
- Respecto al Avance de Obras, el Auditor Técnico informa el porcentaje de avance físico verificado hasta un valor del 95%. Para cumplimentar el avance al 100% se requiere la aprobación final del Acta de Recepción Provisoria y el ajuste completo de la totalidad de los materiales empleados en la obra.
- Respecto a la elaboración de los proyectos, el Auditor Técnico observa que generalmente existe un desbalanceado nivel de desarrollo y grado de detalle de los mismos, en función de su envergadura.
- Respecto de los controles de calidad de la construcción y de los materiales empleados en obra, el Auditor Técnico ha observado en sus visitas a obras un parcial cumplimiento.
- Respecto a las normativas de Higiene y Seguridad Industrial, el Auditor Técnico observa un razonable cumplimiento de los aspectos básicos, quedando aun un parcial cumplimiento en aspectos específicos constructivos.

Comentarios Particulares:

- Respecto a las obras de Agua Potable ejecutadas, el Auditor Técnico ha observado roturas en tuberías de PEAD instaladas en Mapasingue, y Suburbio Oeste, para las que el Concesionario ha implementado procedimientos de reemplazo de las tuberías afectadas. El Auditor Técnico informa que dichos reemplazos no son considerados como inversiones.
- Respecto a la información general verificada para los Centros de Costos, informada por Interagua C. Ltda., el Auditor Técnico observa que:

- Los montos asociados de materiales del contrato SCF 2007/140 del proyecto EP-8 Puerto Santa Ana deberían reclasificarse ya que fueron cargados al Centro de Costos EX-A-T2-006-002 correspondiente al proyecto EP-8 Cerro Santa Ana.
 - La Orden de Compra SE-COMPRA-3215-2009 fue imputada al CC de Coop. Puente Lucía del proyecto EP-8 (EX-A-PE-004-006) y debe ser reclasificada al CC EX-A-PE-004-005, correspondiente a Coop. Eloy Alfaro, La Germanía y Safando del mismo proyecto.
- Respecto a los montos de compras de Activos, el Auditor Técnico observa que si bien Interagua C. Ltda. ha incluido en su informe los montos de los mismos, aún se encuentran diferencias entre lo verificado por el Auditor Técnico y lo informado por Interagua C. Ltda. A saber:
- Proyecto VP-2
 - Proyecto VP-4
 - Proyecto VP-5 – Modelación de Redes
 - Proyecto VP-6 – SCADA Distribución
 - Proyecto VP-6 – SCADA Producción
- Respecto a los reemplazos de las tuberías averiadas en la obra de Mapasingue, el Auditor Técnico observa que debido a que en un principio los trabajos de recambio de tubería fueron certificados en los contratos originales de obra, Interagua C. Ltda. debió descontar de sus centros de costos los montos asociados a dichos recambios. Los montos informados por el Auditor Técnico incluyen los descuentos aplicados por Interagua C. Ltda. correspondientes al recambio de tuberías falladas.
- Respecto a los proyectos correspondientes a Obras de Renovación y Rehabilitación, RP-1, RP-2, RP-3 y RP-4, el Auditor Técnico ha efectuado una Auditoría Técnica Especial, mediante la que fue verificado que Interagua C. Ltda. dispone de procedimientos y registros de obras realizadas que permiten informar razonablemente el avance de las obras y gastos incurridos considerando los comentarios efectuados por el Auditor Técnico.
- Respecto al proyecto VP-7 “Sistema Micromedición”, el Auditor Técnico informa que Interagua C. Ltda. no lo ha incluido en el presente informe.
- Respecto al proyecto Parroquia Rurales Tenguel (EP-6), el monto de mano de obra verificado por el Auditor Técnico incluye al alquiler temporal (3 meses) de equipos industriales para cloración. El Auditor Técnico entiende que el costo incurrido no debe ser considerado como Inversión.
- Respecto al proyecto VP-11 “Desarrollo Urbano”, el Auditor Técnico informa que la diferencia entre el Gasto Realizado por Interagua C. Ltda. y el Monto Verificado por el Auditor Técnico para las obras con financiamiento ICE, se genera por los Costos Indirectos informados por Interagua C. Ltda., tales como Remuneraciones, Gastos de Supervisión y Otros Servicios.

Atentamente.

JVP Consultores S.A.

Ing. FERNANDO PÉREZ AYALA
AUDITOR PRINCIPAL