

MEMORIA ANUAL

ASOCIACION CANAL MAULE

09 10

ASOCIACION CANAL
Maule 



INDICE

MENSAJE A LOS REGANTES

2

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

4

DIRECTORIO

5

NUEVA CENTRAL HIDROELÉCTRICA

6

EL TERREMOTO Y SUS DAÑOS EN EL CANAL

8

ESTADO FINANCIERO TEMPORADA 2009-2010

10

INVERSIONES, COSTOS Y GASTOS

14

ANÁLISIS COMPARATIVO 209-2010

15

NOTAS EXPLICATIVAS ANÁLISIS COMPARATIVO

16

ANÁLISIS COMPARATIVO ACM S.A.

18

NOTAS EXPLICATIVAS ANÁLISIS COMPARATIVO
ACM S.A.

19

PRESUPUESTO V/S INGRESOS Y GASTOS REALES
CONSOLIDADOS TEMPORADA 2009-2010

20

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2009-2008

21

BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2010-2009

23

ESTADO DE RESULTADOS AL 30 DE ABRIL
DEL 2010-2009

24

BALANCE GENERAL ACM S.A. AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2009-2008

25

ESTADO DE RESULTADOS ACM S.A. AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2009-2008

26

ESTADO DE RESULTADOS ACM S.A. AL 30 DE
ABRIL DEL 2010-2009

27

TEMPORADA 2009-2010

28

PRESUPUESTO ASOCIACIÓN CANAL MAULE 2010-2011

30

PRESUPUESTO CONSOLIDADO 2010-2011

31

NOTAS EXPLICATIVAS PRESUPUESTO 2010-2011

32

MENSAJE A LOS REGANTES

Estimados Regantes:

En nombre del Directorio que Presido me es grato presentar la Memoria Anual con los Estados Financieros y Presupuesto Anual de la temporada 2010-2011.

En vísperas del término de nuestro mandato, quisiera hacer un resumen general de lo que ha sido nuestra gestión. Si bien es cierto, este ha sido un año normal de riego, con mucho énfasis en la restructuración interna y desarrollo de los proyectos en carpeta, sin embargo, estamos muy preocupados por los cuantiosos daños estructurales que nos ha dejado el reciente terremoto y sus constantes replicas.

En cuanto a la restructuración, se puso en marcha ACM S.A., empresa de propiedad en un 99% de la Asociación Canal Maule Norte y el restante 1% a las Comunidades de Agua de esta Asociación. Como objetivo principal estaba el manejo eficiente de las aguas, implementación básica acorde a los objetivos trazados, capacitación a nuestros celadores, canalizar y buscar soluciones rápidas a las demandas de los socios, buscar instancias conjuntas con las Comunidades de Aguas, que nos permitieran canalizar los mejores proyectos a la Ley de Riego y Drenaje N° 18.450. Empresa que a nuestro parecer, ha hecho una excelente gestión, justificándose con creces su creación

Dentro de las actividades más relevantes podemos destacar: El inicio de la construcción de la Segunda Central Mariposas (Generadora de paso), la que debería finalizar en Noviembre de este año para así dar inicio a la puesta en marcha para fines de Diciembre 2010 o principios

del 2011; esto ha significado una importante inversión por parte de nuestros socios Hidromaule S.A., en costos de estudios, construcción y reparaciones. Nuestra asociación postulará dichos proyectos como obras anticipadas a la ley N° 18.450, (Artículo 4 de la citada Ley), comprometiéndonos como Asociación a reintegrarles el 100% de lo bonificado, cumplido este acuerdo iniciaremos las obras de reparaciones en el Canal Maule Alto, entre los meses de Mayo y Agosto. Además ya se iniciaron los trabajos en el Tercer Proyecto (Providencia), con ello ubicándonos como unas de las Asociaciones de Regantes Modelo del País con más de 38 MW de potencia instalada en nuestro sistema de regadío, equivalente al suministro completo de la ciudad de Talca



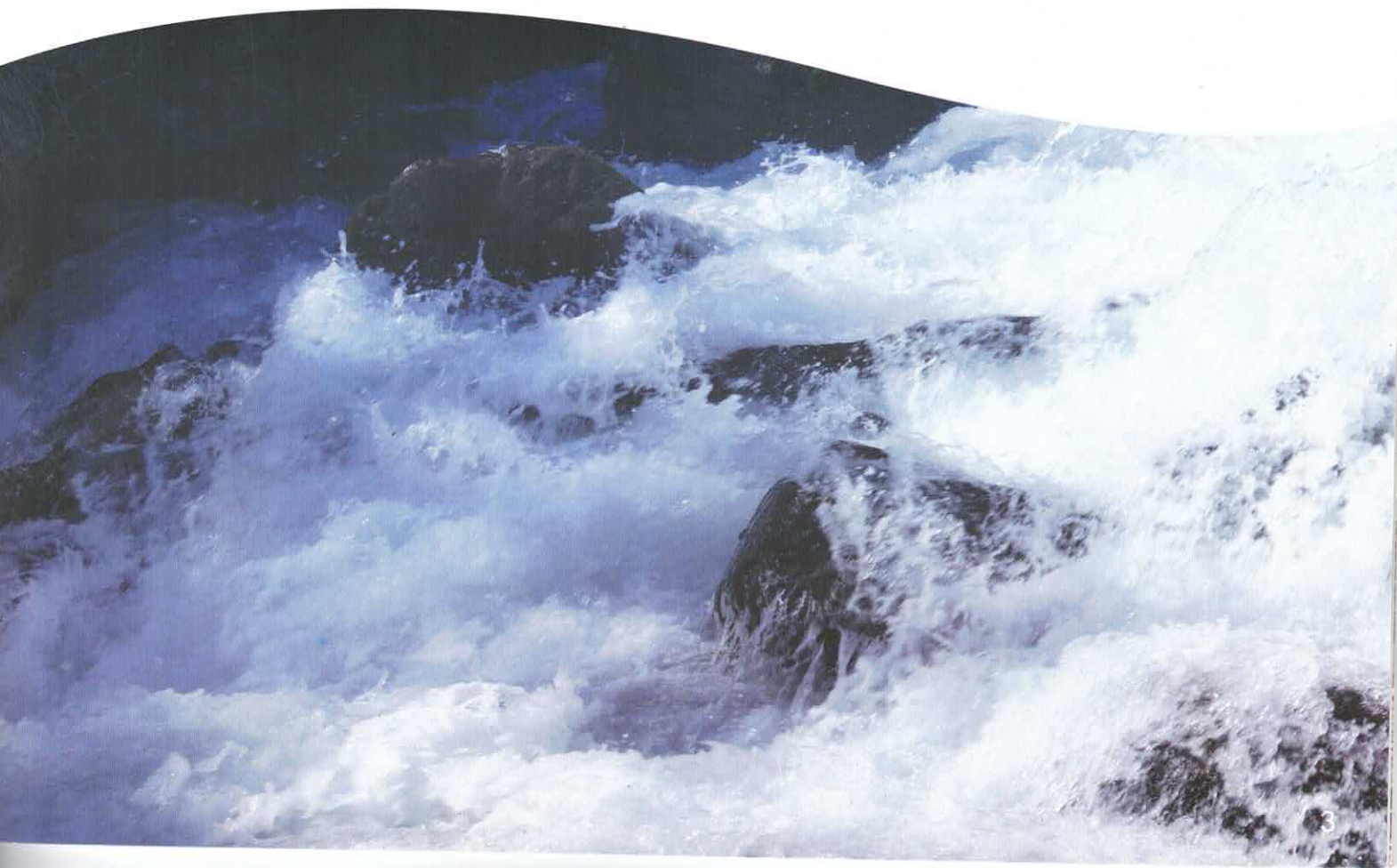
Otro de los grandes objetivos, era gestionar recursos adicionales que nos permitieran recuperar en gran parte los gastos generados con la falla de Paso Nevado en Noviembre del 2008, falla que nos dejó con un déficit cuantioso y nos obligó a utilizar fondos ahorrados que, gracias a una administración responsable y buena en su gestión, ha permitido finalizar de manera exitosa esta temporada. Esto nos da la tranquilidad necesaria para comenzar a reparar las destrucciones generadas por el terremoto del 27 de febrero pasado y sus posteriores replicas, situación que ha sido de gran prioridad y preocupación para este Directorio ya que los daños son cuantiosos, estos superan con creces los \$ 3.000.000.000.- (Tres mil millones). Razón por la cual se han gestionado reuniones con todas las autoridades gubernamentales (DOH Nacional y Regional, Comisión Nacional de Riego, DGA, Ministro de Agricultura, Indap, Intendente Regional, Consultores e Ingenieros Estructurales) dada la magnitud de la catástrofe y la importancia que esta Asociación de Regantes tiene para la Región del Maule; es por esto que se nos ha autorizado el comienzo de las reparaciones como Obras Anticipadas (Artículo 4) para postularlas a la Ley N° 18.450. Los montos postulados alcanzan a los \$1.200.000.000., de acuerdo a la ley estos son los máximos a postular en esta etapa, esperando próximamente otros concursos o instancias que nos permitan postular el 100% de nuestras necesidades. No obstante nuestras necesidades son aun mayores y no descartamos, tener que vemos en la necesidad de cobrar una cuota Extraordinaria tal cual lo indican nuestros estatutos si fuese necesario

Tenemos que tomar conciencia que nuestra situación estructural de canales es delicada y sensible a la vez.

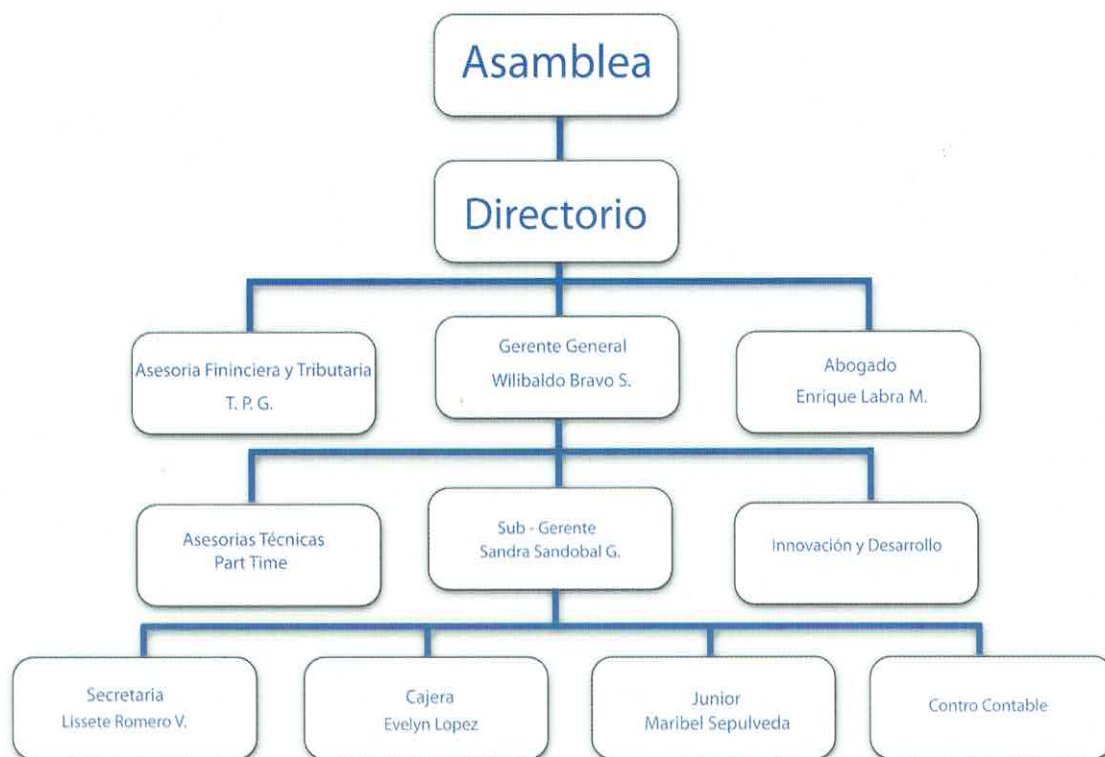
Aprovecho esta oportunidad de agradecer públicamente al Directorio que me ha acompañado este período y todo el personal Administrativo y de terreno por su compromiso y buena disposición a colaborar con este Directorio.

Atentamente,

Jorge Aguirre Gotelli



ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



DIRECTORIO

De izquierda a derecha

Gustavo Rivera R.

Secretario

César Montero M.

Tesorero

Jorge Aguirre G.

Presidente

Alfonso Barrientos P.

Director

Jaime Barahona J.

Director

Enrique Oltra D.

Director





NUEVA HIDROELECTRICA

Su puesta en marcha está programada para Diciembre del año 2010.

Luego del gran éxito de la Central Hidroeléctrica Lircay, que está operando a su máxima capacidad apoyando así al sistema interconectado de todo el país, generando luz para una población de sesenta mil personas. Algo que sin duda es de gran orgullo para los regantes quienes han soñado con este proyecto que les ha significado beneficios económicos para mejorar, reparar y construir nuevos canales de riego que permiten que el cien por ciento del agua llegue a los campos.

Esta hidroeléctrica es única en Chile ya que funciona de manera dual, genera luz y a su vez riega los campos, permitiendo alimentar de energía eléctrica a una población igual a la ciudad de Curicó.

De esta forma y replicando la primera construcción es que han comenzado las obras de construcción para la segunda central generadora de paso Mariposas. La central se encuentra ubicada en la zona conocida como Bramadero, 20 km al oriente de San Clemente y se abastecerá con aguas conducidas por el Canal Maule Norte Alto, entregando las aguas ocupadas en la generación al Canal Mariposas y Quebrada Vergara-Guindo.

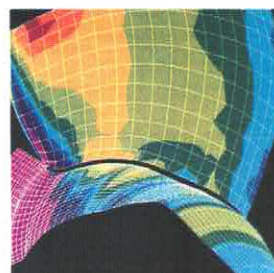
"Esta obra ha significado un importante gasto de recursos que han tenido que invertir nuestros socios, Hidromaule S.A, tanto para los estudios, construcción y reparaciones que serán postulados a la ley N° 18.450, como obras anticipadas (Artículo 4 de la citada Ley)"; comentó el Presidente de la Asociación Canal Maule, Jorge Aguirre Gotelli.

La central está diseñada para un caudal de 20m³/s, una altura de caída de 35 metros y tendrá una capacidad instalada de 6MW de potencia. Se diseñó considerando una turbina Kaplan de 6MW de capacidad acoplada a un generador de 6.959 KVA.

La culminación de la obra está programada para noviembre del presente año y su puesta en marcha para fines de Diciembre 2010 o principios de Enero 2011.



Turbina Francis



Turbina Kaplan



TERCERA HIDROELÉCTRICA

Se trata de la central providencia, ubicada en el sector del Sifón Huapi, a orillas del Estero Picazo, afluente del Río Lircay ubicado a 20 km al oriente de San Clemente, Región del Maule.

Esta central utiliza las aguas conducidas por el Canal Maule Norte Bajo segunda sección y las devuelve al Estero Picazo. Su diseño está contemplado para un caudal de 27 m³/s y tendrá una capacidad de 12,7MW con una altura neta de caída de 52,1m. Se consideró además, dos turbinas Francis de 12,5 m³/s, dispuestas con su eje horizontal, las que operando con una sobrecarga del 10 por ciento permiten generar hasta 27 m³/s.

Este proyecto está actualmente en la etapa de Ingeniería Básica y se estima que su construcción se iniciará en Marzo de 2011 y el inicio de la generación comercial en abril de 2012; lo que permitirá potenciarnos como una de las Asociaciones de Regantes Modelo del País con más de 38 MW. Considerando que esta potencia instalada en el sistema de riego, equivalen alimentar a la ciudad de Talca en un 100 por ciento.

EL TERREMOTO Y SUS DAÑOS EN EL CANAL

Cuando en la madrugada del 27 de febrero nos abatió un terremoto grado 8.8, todos quisimos estar en familia y reunirnos con nuestros seres más cercanos para calmar las angustias y el miedo que en ese momento la tierra nos provocó. Por lo mismo, muchas personas quedaron sin saber lo que ocurría con los canales, si es que podrían abastecer de agua a los regantes o en qué estado quedaron los caminos. Enrique Oltra, Gerente de Acm S.A profundizó en el tema explicando detalladamente cómo junto a su equipo lograron organizarse para realizar un catastro de los daños y evitar posibles derrumbes.

Pasadas las cuatro de la mañana, sin teléfonos celulares, ni radio para comunicarse con parte de su equipo, Enrique Oltra tomó su camioneta y partió hacia el sector de Amerillo, para poder hacer un catastro de lo que ocurría. Ya a la altura de Huilquilemu, descubrió que no era solo el quien estaba en terreno, sino que muchos de los celadores ya se encontraban trabajando.

“La responsabilidad social que tenemos con la gente, sobre todo al saber que muchos viven de la agricultura, y no solo me refiero a nuestros asociados, sino a todas las personas de menos recursos que pueden perder su trabajo y que dependen de nuestra labor, es muy grande, por esta razón trabajamos durante toda esa noche y los días que siguieron. Indicó Oltra,

El Canal, antes del terremoto, estaba funcionado a un 80 por ciento, ya que estábamos acogidos al convenio Endesa Riego llegando el agua sin problemas a los regantes de las comunas de San Clemente, San Rafael, Pelarco y Río Claro. Un total de 135 kilómetros de canales matrices en perfecto funcionamiento.

Mientras continuaba el viaje, ya tenía claro cuáles serían las maniobras a seguir: cortar el agua en Bocatoma Armerillo y Paso Nevado para evacuarla al Canal Maule Norte Bajo, y descargar agua por las compuertas del Guanaco y Las Violetas, pero esto ya se estaba realizando por los demás integrantes del equipo, los jefes de sección, Juan Morales y Juan Carlos Valladares en conjunto con Manuel Mancilla se encontraban en terreno y muchos trabajadores por iniciativa propias habían comenzado la descarga de sus respectivos canales.

“Inmediatamente se comprometieron las máquinas para trabajar en los sectores afectados pues sabíamos que no había tiempo y que serían requeridas para reparar las ciudades; entonces el día lunes se comenzó a trabajar rápidamente para encausar el agua a los canales, maniobra que luego de diez días permitió comenzar la entrega sin grandes problemas en la mayoría de los canales de riego”

Por esta razón, agregó Enrique Oltra, “es que los regantes no se vieron tan afectados ya que el gran esfuerzo del equipo, entre ellos Cristián Beas, los jefes de sección, en conjunto con los celadores permitió que los canales pudieran reiniciar sus funciones y el tiempo entre el corte de agua y su reposición fue bastante breve”.



Destaco la actuación, por ejemplo de Marcos Guerrero, quien habiendo sufrido la perdida total de su vivienda, cerró la bocatoma Lircay a minutos de sismo, de Héctor Villagra, Julio Herrera y Valentín Villaseca todos encargados de canales matrices, donde no hubo la necesidad de solicitarles las cortas y descargas, sino que de inmediato realizaron esas funciones, dando alivio a los canales menores para evitar posibles daños producto del movimiento sísmico", sin dejar de mencionar a Abelardo González, celador de turno, encargado de la bocatoma Armerillo, quien no abandono su puesto después del sismo aun encontrándose absolutamente incomunicado de su familia, declaró Oltra.

El sábado se hizo el catastro de los canales matrices con el fin de determinar los sectores más afectados, sin embargo, para el día lunes el panorama había cambiado con la seguidilla de réplicas que provocaban más derrumbes en los canales.

Este catastro permitió dar cuenta de la gran cantidad de derrumbes sufridos en los sectores del Maule Norte Alto y Bajo, a la altura de la bocatoma de Lircay, en Paso Nevado y en el sector de Vilches Bajo. Fueron alrededor de ocho o nueve derrumbes de gran magnitud" agregó el Gerente.

"Inmediatamente se comprometieron las máquinas para trabajar en los sectores afectados pues sabíamos que no había tiempo y que serían requeridas para reparar las ciudades; entonces el día lunes se comenzó a trabajar rápidamente para encausar el agua a los canales, maniobra que luego de diez días permitió comenzar la entrega sin grandes problemas en la mayoría de los canales de riego"

Además de la buena disposición y compromiso por parte del equipo, ha sido esencial la comprensión de nuestros regantes, los que han entendido que estas faenas se mantendrán hasta septiembre de este año, lo que implica el corte del suministro para reparar los daños provocados por el terremoto, con el fin de evitar posibles nuevas fallas que afecten a nuestros socios.

"Asumiendo la envergadura del sismo y los daños que trajo consigo, me siento orgulloso del grupo humano que conformamos en esta empresa, y creo firmemente que dicho lazo de cooperación e identificación con la organización de la que somos parte, se ha visto fortalecido en esta catástrofe, y durante esta administración se crearan las instancias que sean necesarias para que estos fructifiquen".



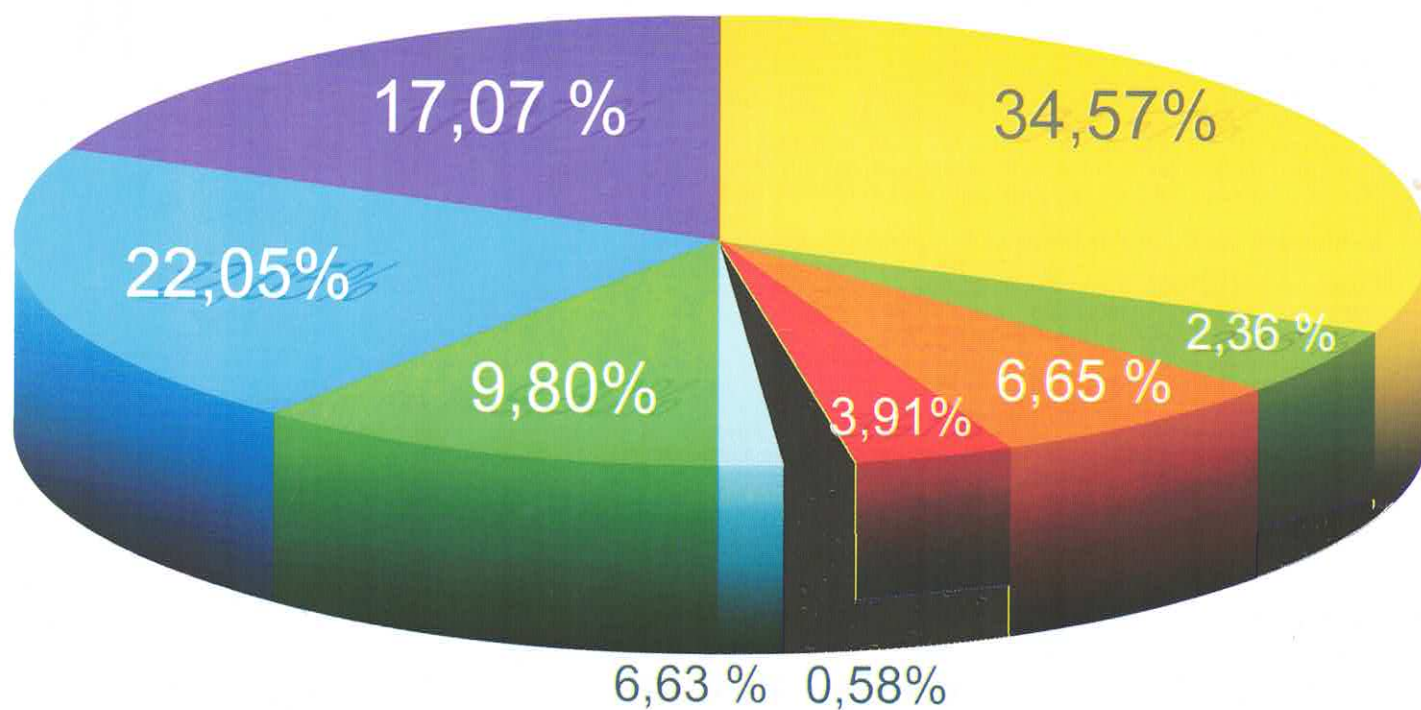
ESTADO FINANCIERO TEMPORADA 2009-2010

INGRESOS

Asociación Canal Maule, durante la temporada 2009-2010 recaudo, para el financiamiento del presupuesto, las siguientes partidas de ingresos:

INGRESOS		\$	%
1.-	Cuotas de Riego de la Temporada 2009-2010	\$ 282.104.098	33,85%
2.-	Cuotas de Riego Temporadas Anteriores	\$ 30.586.607	3,67%
3.-	Documentos por Cobrar y disponible al 30/04/09	\$ 55.382.337	6,65%
4.-	Convenio de Conducción de Aguas N° 1 y N° 3 Salmones Colbún	\$ 31.934.458	3,83%
5.-	Multas y Otros	\$ 6.042.574	0,73%
6.-	Venta Activo Fijo (camioneta)	\$ 19.700.000	2,36%
7.-	Préstamo HidroMaule S.A.	\$ 80.000.000	9,60%
8.-	Préstamo Bancario	\$ 180.000.000	21,60%
9.-	Ingreso Central Hidroeléctrica Mariposas	\$ 147.527.275	17,70%
TOTAL INGRESOS EFECTIVOS		\$ 833.277.349	100%

INGRESO CUOTA DE RIEGO



Cuotas de riego tempora actual
 Documentos por cobrar
 Multas
 Ingresos Hidromaule S.A.

Cuotas de riego temporada anterior
 Convenios de aguas salmones Colbun
 Venta activo fijo
 Prestamo Bancario

Ingreso Central Hidroeléctrica Mariposas

INGRESO CUOTA DE RIEGO

1.-Ingresos por Cuotas de Riego de la Temporada 2009-2010

Cuotas de Riego x Cobrar (3.447 x \$92.000.-)	\$ 317.124.000	100,00%
Cuotas de Riego Presupuestadas	\$ 285.411.600	90,00%
Cuotas de Riego Efectivas	\$ 282.104.098	88,96%

Saldo Cuotas x recaudar Temp. 2009-2010 **\$ 35.019.902** **11,04%**

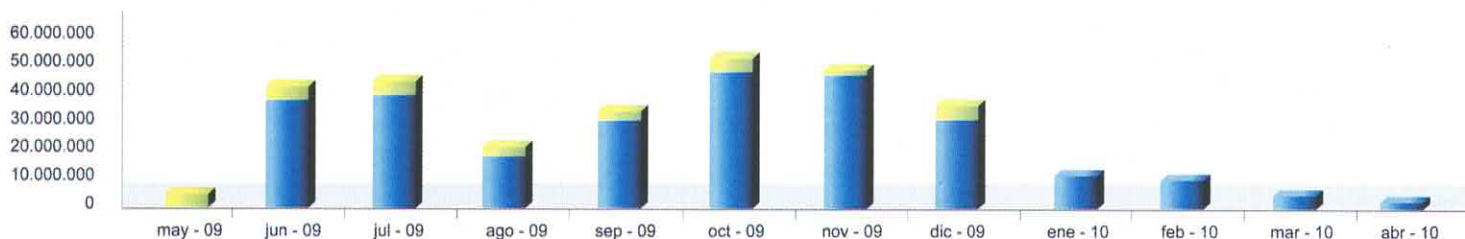
El presupuesto consideraba recaudar el 90 % de las cuotas de la temporada 2009-2010, no lográndose el objetivo proyectado, alcanzando solo un 88,96 % lo que origina un menor ingreso del presupuestado para esta temporada de **\$3.307.502.-**

2.- Ingresos por Cuotas de Riego de Temporadas anteriores

Cuotas de Riego Temp. Anteriores Abril 2009	\$ 145.277.427	100,00%
Cuotas de Riego Presupuestadas	\$ 43.583.228	30,00%
Cuotas de Riego Efectivas	\$ 30.586.607	21,05%

Saldo Cuotas x recaudar Temp. Anteriores **\$ 114.690.820** **78,95%**

Según presupuesto, se fijó como objetivo recuperar el 30% de las cuotas de temporadas anteriores, logrando recaudar solo un 21,05%, lo que origina un menor ingreso del presupuestado de **\$12.996.6212.-**





3.- Documentos por Cobrar y Disponible al 30-04-09

Esta partida corresponde al saldo Disponible y Documentos por cobrar al cierre del ejercicio anterior, según Balance General, deducidos los montos que no se hicieron efectivos durante la Temporada 2009-2010.

4.- Convenio de Conducción de Agua Salmones Colbún Ltda.

Con fecha 06 de Noviembre de 2009, se refundió y se firmó en un solo convenio, el abastecimiento y uso de aguas con la Empresa Salmones Colbún Ltda. , suscrito por un valor mensual a pagar de \$ 4.128.566.- más IVA.-

5.- Multas y Otros

Corresponde a las multas por pagos de cuotas de riego fuera de los plazos de vencimiento y a los pagos por emisión de certificados a terceros, distinto del titular de los derechos de aguas.-

6.-Venta Activo Fijo

Se decidió enajenar una camioneta en desuso, entregando esta en abono en la compra de nuevos vehículos, financiadas mediante Contratos Leasing.-

7.- Préstamo HidroMaule S.A.

Corresponde a un préstamo de HidroMaule S.A. a la Asociación Canal Maule necesario para financiar parte de los costos de mano de obra por la mantención y reparación de los canales.-

8.- Préstamo Bancario

Recursos obtenidos del banco para el cumplimiento de las obligaciones por la mantención de los canales en temporada 2009-2010.-

9.- Ingresos Central Hidroeléctrica Mariposas

Una Vez concretado el cierre financiero de la Central Hidroeléctrica Mariposas , ingreso a la Asociación Canal Maule la suma de US \$ 250.000.- más IVA , según Contrato de Uso de aguas para la operación de la Central Hidroeléctrica Mariposas según escritura de fecha 09 de Octubre de 2009.-

ASESORIA LEGAL	\$ 16.022.222	\$ -
JUNTA DE VIGILANCIA	\$ 19.638.570	\$ 19.751.871
IMPUESTOS	\$ 10.000.000	\$ 34.581.876
GASTOS DE COMUNICACIÓN	\$ 10.788.889	\$ 6.725.566
GASTOS DICOM	\$ -	\$ 1.644.966
SERVICIOS ACM S.A. - PRESTAMOS	\$50.000.000	\$230.477.775
COMPROMISOS POR PAGAR CIERRE ABRIL/09	\$ 9.171.663	\$ 8.609.163
OTROS EGRESOS		
Gastos Recurso Protección		\$ 1.133.606
Defensa Querella RTC con Comunidades de aguas		\$ 689.647
Defensa Querella Regantes con Asoc. Canal Maule		\$ 1.653.876
		\$ 3.477.129
PRESTAMO HIDROMAULE S.A.	\$ 61.620.000	\$144.553.333
PRESTAMO BANCARIO	\$ 85.000.000	\$150.937.766
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 332.956.834	\$781.148.003
TOTAL TEMPORADA 2009-2010	\$ 82.747.768	\$ 52.129.346

NOTAS EXPLICATIVAS ANALISIS COMPARATIVO

INGRESOS

No se cumplió con los objetivos de recaudación de cuotas de riego, los ingresos de la temporada resultaron ser inferior en un **1.04%** que lo presupuestado y un **8,95 %** más bajo con respecto a la recaudación de temporadas de años anteriores.

GASTOS DE ADMINISTRACION

Al igual que los Costos de Exportación, algunas partidas reflejan incrementos con respecto al presupuesto, por los tiempos de traspaso de los compromisos a ACM S.A.-

PRESTAMOS A LA CONSTRUCTORA ACM S.A.

Una vez traspasadas las obligaciones y contrataciones a ACM S.A, para cubrir las necesidades financieras, la Asociación Canal Maule realizo préstamos de dinero

IMPREVISTOS

Corresponde a los gastos realizados por los daños a los canales ocasionados por el terremoto de fecha 27 de febrero de 2010.-

INVERSIONES Y COSTOS DE EXPLOTACION

Aún cuando se presupuestaron desembolsos por Inversiones y Costos de Explotación para la Temporada 2009-2010, se incurrieron en ellos debido al desfase en el traspaso de las obligaciones a la Empresa Constructora ACM S.A..

PRESTAMOS A LA CONSTRUCTORA ACM S.A.

Una vez traspasadas las obligaciones y contrataciones a ACM S.A, para cubrir las necesidades financieras, la Asociación Canal Maule realizo préstamos de dinero.

PRESTAMOS BANCARIOS

Se pago por préstamos bancarios la suma de **\$80.806.867.-** más un abono a un nuevo crédito por **\$60.000.000.-** más intereses .-

ACM S.A.
INVERSIONES, COSTOS Y GASTOS
INVERSIONES

Adquisición de Activo Fijo	\$ 17.404.644	4,39%
----------------------------	---------------	-------

COSTOS DE EXPLOTACION

Obras y Mantenión de Canales	\$242.426.782	61,12%
Gastos y Desarrollo de Proyectos	\$ -	0,00%
Sueldos personal terreno	\$ 44.203.187	11,14%
Gastos del Personal	\$ 6.467.963	1,63%
Sub-Total	\$293.097.932	73,89%

GASTOS ADMINISTRACION

Sueldos personal administrativo	\$ 22.429.573	5,65%
Gastos de Capacitación Personal	\$ 1.350.842	0,34%
Gastos administrativos	\$ 7.826.013	1,97%
Sub-Total	\$ 31.606.428	7,97%

DIFERENCIA DE IMPUESTO (IVA)	\$ 36.834.087	9,29%
-------------------------------	---------------	-------

SUB-TOTAL GASTOS E INVERSIONES	\$378.943.091	95,53%
--------------------------------	---------------	--------

LEASING CAMIONETAS (cuotas N°9-20 /25)	\$ 17.728.251	4,47%
--	---------------	-------

TOTAL INVERSIONES, COSTOS Y GASTOS	\$396.671.342	100%
---	----------------------	-------------



ACM S.A.

ANALISIS COMPARATIVO PRESUPUESTO V/S INGRESOS Y GASTOS REALES TEMPORADA 2009-2010

	PRESUPUESTO	REAL
INGRESOS DEL PERIODO		
Ingresos Central Hidroeléctrica Lircay	\$238.000.000	\$ 69.967.749
Ingresos Central Hidroeléctrica Providencia y Mariposas	\$275.000.000	\$ -
Servicios Asociación Canal Maule (Préstamos)	\$ 50.000.000	\$230.477.775
Disponible al 30/04/2009		\$ 3.618.126
Aporte de Capital (4.700 acciones)		\$ 4.700.000
Reparaciones Extraordinarias		\$ 748.516
Convenio Colbún S.A.		\$275.906.360
Total Ingresos	\$563.000.000	\$585.418.526
INVERSIONES , COSTOS Y GASTOS		
INVERSIONES	\$ 7.620.000	\$ 17.404.644
COSTOS DE EXPLOTACION		
Obras y Mantenión de Canales	\$275.361.403	\$233.826.782
Gastos Desarrollo Proyectos	\$ 25.409.941	\$ -
Suelo Personal Terreno	\$136.343.600	\$ 44.203.187
Gastos del Personal	\$ 8.371.000	\$ 6.467.963
Total Costos de Explotación	\$445.485.944	\$284.497.932
GASTOS ADMINISTRACION		
Sueldos Personal Administrativo	\$ 22.080.513	\$ 22.429.573
Gastos administrativos	\$ 15.084.348	\$ 7.826.013
Gastos del Personal	\$ 408.000	\$ -
Gastos de capacitacion		\$ 1.350.842
Total Gastos Administración	\$ 37.572.861	\$ 31.606.428
IMPUESTOS		\$ 36.834.087
IMPREVISTOS	\$ 10.000.000	\$ 8.600.000
IMPLEMENTACION NUEVA ESTRUCTURA OPERATIVA	\$ 45.000.000	
LEASING CAMIONETAS (cuotas 20-25/25)	\$ 6.561.172	\$ 17.728.251
TOTAL INVERSIONES, COSTOS Y GASTOS	\$552.239.977	\$396.671.342
TOTAL TEMPORADA 2009-2010	\$ 10.760.023	\$188.747.184



ACM S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ANALISIS COMPARATIVO

INGRESOS

Durante la Temporada 2009-2010, NO ingresaron a ACM S.A, los fondos presupuestados por la Central Hidroeléctrica Providencia \$137.500.000.- , debido a que no se produjo el cierre financiero de esta y los fondos correspondientes a la Central Hidroeléctrica Mariposas, por razones tributarias ingresaron a la Asociación Canal Maule.-

INVERSIONES

Asociación Canal Maule, suscribió y pagó, 4.700 acciones a un valor de \$1.000.- cada acción, enterando esta empresa 19.700.- acciones, equivalentes a una participación de un 98,5 %.-

COSTOS DE EXPLOTACION Y GASTOS DE ADMINISTRACION

Los Costos de Explotación al igual que los gastos de Administración reflejan un ahorro en las distintas partidas por el desfase en el traspaso de las obligaciones a la Empresa ACM S.A.-

IMPREVISTOS

Corresponde a gastos producidos por los daños en la red de canales por el terremoto de fecha 27 de Febrero de 2010.-

IMPLEMENTACION DE LA NUEVA ESTRUCTURA OPERATIVA

La implementación de la nueva estructura operativa se hizo en forma gradual de acuerdo a las necesidades y disponibilidad de recursos.

PRESUPUESTO V/S INGRESOS Y GASTOS REALES CONSOLIDADOS TEMPORADA 2009-2010

PRESUPUESTO V/S INGRESOS Y GASTOS REALES CONSOLIDADOS TEMPORADA 2009-2010

INGRESOS DEL PERIODO

	PRESUPUESTO	REAL
Cuotas de riego año 2009-2010	\$285.411.600	\$ 282.104.098
Cuotas de riego años anteriores	\$ 43.583.228	\$ 30.586.607
Doc por Cobrar y disponible al 30/04/2010	\$ 57.231.812	\$ 55.382.337
Ingreso Convenio de Conduccion Aguas Salmones Colbun	\$ 29.477.961	\$ 31.934.458
Préstamos Bancarios	\$180.000.000	
Préstamos Hidromaule S.A.	\$ 80.000.000	
Multas y otros		\$ 6.042.574
Venta Activo Fijo		\$ 19.700.000
Ingresos Central Hidroeléctrica Lircay	\$ 238.000.000	\$ 69.967.749
Ingresos Central Hidroeléctrica Providencia y Mariposas	\$ 275.000.000	\$ 147.527.275
Servicios Asociación Canal Maule (Préstamos)	\$ 50.000.000	\$ 230.477.775
Disponible al 30/04/2009		\$ 3.618.126
Aporte de Capital (4.700 acciones)		\$ 4.700.000
Reparaciones Extraordinarias		\$ 748.516
Convenio Colbún S.A. (ahorros de Aguas)		\$ 275.906.360
Total Ingresos	\$ 978.704.601	\$ 1.418.695.875

INVERSIONES , COSTOS Y GASTOS

INVERSIONES	\$ 7.620.000	\$ 22.586.513
COSTOS DE EXPLOTACION		
Obras y Mantenición de Canales	\$ 275.361.403	\$ 254.109.984
Gastos Desarrollo Proyectos	\$ 25.409.941	
Sueldo Personal Terreno	\$136.343.600	\$ 110.681.612
Gastos del Personal	\$ 8.371.000	\$ 8.303.387
Imprevistos	\$ 10.000.000	\$ 8.997.758
Total Costos de Explotación	\$455.485.944	\$ 382.092.741

Gastos de Administración

Sueldos Personal Administrativo	\$ 63.668.875	\$ 79.811.374
Indemnización Trabajadores	\$ 13.572.089	\$ 1.663.148
Gastos Administrativos	\$ 16.760.387	\$ 22.664.950
Gastos Personales	\$ 1.224.000	\$ 315.000
Gastos de Capacitación	0	\$ 1.350.842
Asesoría Legal al Directorio	\$ 7.063.000	\$ 6.888.000
Gastos Representación Directorio	\$ 69.000.000	\$ 5.0125.000

Total Gastos de Administración

\$108.288.315 \$117.818.314

ASESORIA LEGAL

JUNTA DE VIGILANCIA	\$ 16.022.222	\$ 19.751.871
IMPUESTOS	\$ 19.638.570	\$ 71.415.963
GASTOS DE COMUNICACIÓN	\$ 10.000.000	\$ 6.725.566
GASTOS DICOM	\$ 10.788.889	\$ 1.644.966
SERVICIOS ACM S.A. PRESTAMOS	\$ 50.000.000	\$ 230.477.775
COMPROMISOS POR PAGAR CIERRE ABRIL /09	\$ 9.171.663	\$ 8.609.163
OTROS EGRESOS		\$ 3.477.129
PRESTAMOS HIDROMAULE S.A.	\$ 61.620.000	\$ 144.553.333
PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 85.000.000	\$ 150.937.766
IMPLEMENTACION NUEVA ESTRUCTURA OPERATIVA	\$ 45.000.000	
LEASING CAMIONETAS (cuotas 20-25/25)	\$ 6.561.172	\$ 17.728.251

TOTAL INVERSIONES, COSTOS Y GASTOS

\$885.196.811 \$1.177.819.345

TOTAL TEMPORADA 2009-2010

\$93.507.790 \$ 240.876.530

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y DEL 2008

Ejercicio comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre del año correspondiente.

ACTIVO

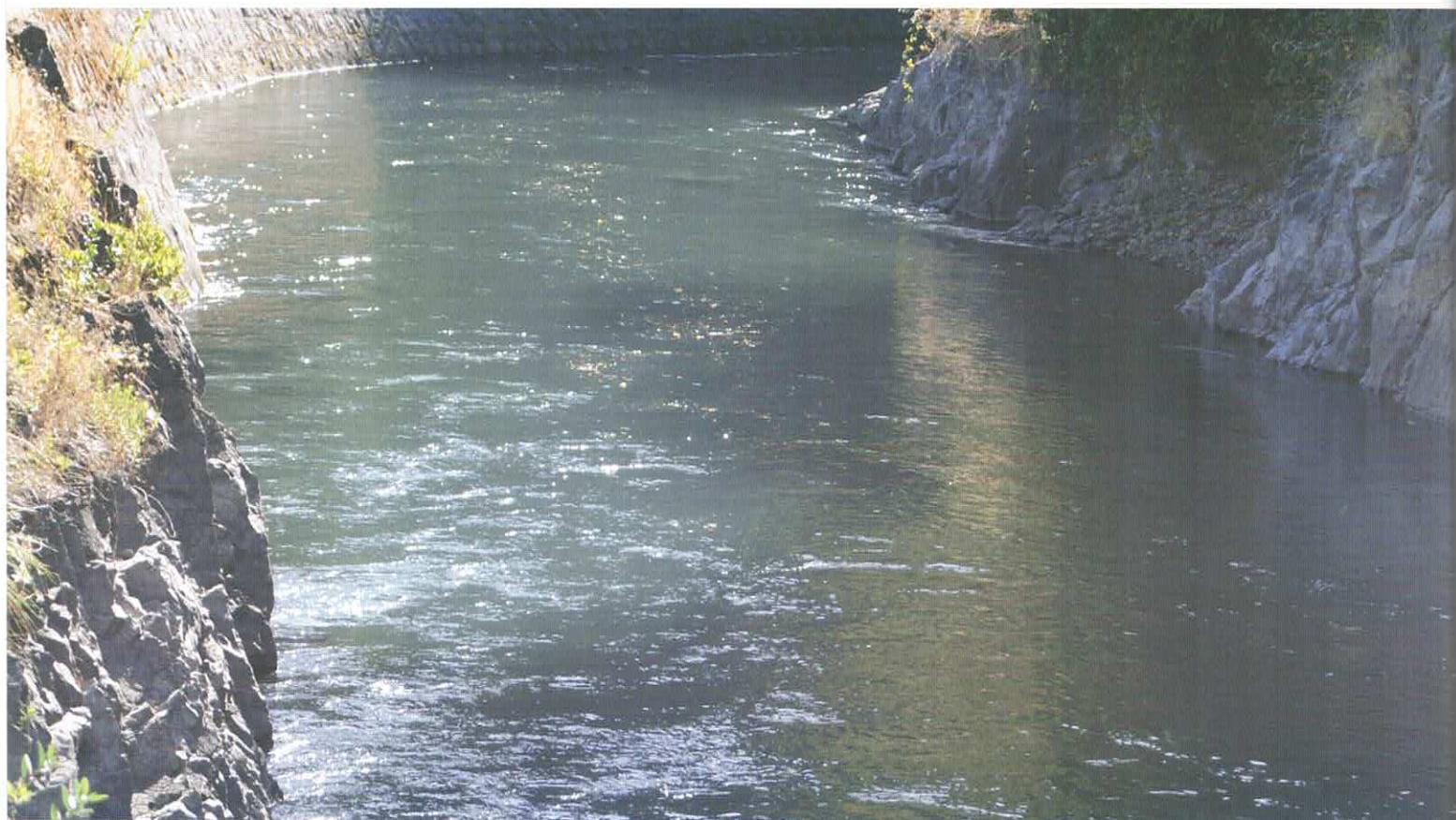
	2009 \$	2008 \$
ACTIVO CIRCULANTE		
Disponible		
Deudores cuotas de riego	9.984.542	157.356.072
Estimación cuotas riego Incobrables	180.492.655	171.899.194
Documentos por cobrar	(4.613.583)	(3.967.846)
Cuotas de Riego en Cobranza Judicial	34.484.634	29.452.172
Anticipo Proveedores	5.309.058	5.309.058
Prestamos -Cuentas x Cobrar ACM S.A		18.085.620
Fondos Retenidos por Fiscalia	297.008.640	-
Deudores varios	23.511.003	
	518.931	1.210.882
Total Activo Circulante	546.695.880	379.345.152
ACTIVO FIJO		
Terrenos		
Bienes Raíces y Construcciones	40.036.000	-
Maquinarias ,Equipos y otros	11.414.133	11.414.133
Depreciación Activo Fijo	57.177.469	60.810.178
	(63.879.327)	(60.453.976)
Total Activo Fijo	44.748.275	11.770.335

OTROS ACTIVOS

Inversión Empresa Relacionada	19.700.000	9.931.442
TOTAL ACTIVOS	611.144.155	401.046.929

PASIVOS

	2009 \$	2008 \$
PASIVO CIRCULANTE		
Cuentas Por Pagar		
Acreedores Varios	3.657.987	33.372.615
Retenciones	637.678	1.465.528
Préstamo HidroMaule S.A.	25.878.484	4.260.281
Préstamo Banco Corpbanca	260.794.244	260.794.244
Total Pasivo Circulante	180.000.000	97.000.000
	470.968.393	396.892.668
PATRIMONIO		
Patrimonio		
Resultados Acumulados	204.180.217	208.793.800
Menor valor Inversiones Empresa Relacionada	(204.639.539)	
Resultado del Ejercicio	195.817.381	
	(55.182.297)	(204.639.539)
Total Patrimonio	140.175.762	4.154.261
TOTAL PAS. Y PATRIMONIO	611.144.155	401.046.929



ASOCIACION CANAL MAULE

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y DEL 2008

	2009 \$	2008 \$
Ingresos de Explotación	317.124.000	343.063.153
Costos de Explotación	173.698.104	360.558.473
Margen de Explotación	143.425.896	- 17.495.320
Gastos de Administración	158.417.676	228.234.079
Resultado Operacional	-(14.991.780)	-(245.729.399)
Otros Ingresos fuera de Explotación	166.576.866	55.126.147
Gastos Financieros	(12.711.699)	(584.800)
Otros Egresos fuera de Explotación	(194.055.684)	(14.163.046)
Corrección Monetaria	-	711.559
Resultado No Operacional	-(40.190.517)	(41.089.860)
Resultado antes Impuesto a la Renta	-(55.182.297)	-(204.639.539)
Superávit o Déficit del Ejercicio	-(55.182.297)	-(204.639.539)

BALANCE GENERAL**AL 30 DE ABRIL DEL 2010 Y DEL 2009****Ejercicio comprendido entre el 01 de Enero y el 30 de Abril del año correspondiente.**

ACTIVO	2010	2009
ACTIVO CIRCULANTE	\$	\$
Disponible	13.468.683	30.002.077
Deudores cuotas de riego	149.710.722	149.245.273
Estimación cuotas riego Incobrables	(4.613.583)	(3.967.846)
Documentos por cobrar	24.911.010	24.214.096
Cuotas de Riego en Cobranza Judicial	5.309.058	5.309.058
Prestamos -Cuentas por Cobrar ACM S.A.	230.477.775	
Fondos retenidos por fiscalia	23.511.003	
Deudores varios	565.650	3.015.639
Total Activo Circulante	443.340.318	207.818.297
ACTIVO FIJO		
Terrenos	40.036.000	40.036.000
Bienes Raíces y Construcciones	11.414.133	11.414.133
Maquinarias, Equipos y otros	57.521.990	57.490.626
Depreciación Activo Fijo	(63.879.327)	(59.240.296)
Total Activo Fijo	45.092.796	49.700.463
OTROS ACTIVOS		
Inversión Empresa Relacionada	19.700.000	9.931.442
TOTAL ACTIVOS	508.133.114	267.450.202
PASIVOS	2010	2009
PASIVO CIRCULANTE	\$	\$
Cuentas Por Pagar	8.227.917	1.840.372
Acreedores Varios	599.218	1.212.038
Retenciones	1.499.865	6.119.253
Préstamo Banco Corpbanca	120.000.000	80.806.867
Préstamo HidroMaule S.A.	260.794.244	320.794.244
Total Pasivo Circulante	391.121.244	410.772.774
PATRIMONIO		
Patrimonio	204.180.217	4.154.261
Resultados acumulados	(259.821.836)	
Menor valor Inversiones Empresa Relacionada	195.817.381	
Resultado del Ejercicio	(23.163.892)	(147.476.833)
Total Patrimonio	117.011.870	-143.322.572
TOTAL PAS. Y PATRIMONIO	508.133.114	267.450.202

ESTADO DE RESULTADO AL 30 DE ABRIL DEL 2010 Y DEL 2009

	2009 \$	2008 \$
Ingresos de Explotación	0	164.153
Costos de Explotación	(3.632.588)	(58.862.951)
Margen de Explotación	-(3.632.588)	-(58.698.798)
Gastos de Administración	(42.482.927)	(62.223.885)
Resultado Operacional	-(46.115.515)	-(120.922.683)
Otros Ingresos fuera de Explotación	28.011.363	17.949.603
Gastos Financieros	(5.059.740)	(0)
Resultado No Operacional	22.951.623	17.949.603
Resultado antes Impuesto a la Renta	-(23.163.892)	-(102.973.080)
Impuesto a la Renta		(4.765.790)
Déficit del Ejercicio	-(23.163.892)	-(107.738.870)



BALANCE GENERAL ACM. S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y DEL 2008

Ejercicio comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre del año correspondiente.

ACTIVO	2009 \$	2008 \$
ACTIVO CIRCULANTE		
Disponible	95.014.385	3.419.342
Cuentas por Cobrar	52.000	289.900
Impuestos por recuperar	15.972.485	2.158.376
Total Activo Circulante	111.038.870	5.867.618
ACTIVO FIJO		
Camionetas	15.910.664	
Maquinarias ,Equipos y otros	3.995.726	3.089.042
Depreciación Activo Fijo	(1.064.985)	(327.972)
Total Activo Fijo	18.841.405	2.761.070
TOTAL ACTIVOS	129.880.275	8.628.688
PASIVOS	2009 \$	2008 \$
PASIVO CIRCULANTE		
Cuentas Por Pagar	2.208.263	1.766.765
Prestamos x Pagar	297.008.640	
Acreedores Varios	-	
Retenciones	1.193.153	
Total Pasivo Circulante	300.410.056	1.766.765
PATRIMONIO		
Capital	20.000.000	20.000.000
Acciones por emitir		(4.700.000)
Perdidas acumuladas	(8.438.077)	
Resultado del ejercicio	(182.091.704)	(8.438.077)
Total Patrimonio	-170.529.781	6.861.923
TOTAL PAS. Y PATRIMONIO	129.880.275	8.628.688

BALANCE GENERAL ACM. S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y DEL 2008

Ejercicio comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre del año correspondiente.

ACTIVO	2009 \$	2008 \$
ACTIVO CIRCULANTE		
Disponible	95.014.385	3.419.342
Cuentas por Cobrar	52.000	289.900
Impuestos por recuperar	15.972.485	2.158.376
Total Activo Circulante	111.038.870	5.867.618
ACTIVO FIJO		
Camionetas	15.910.664	
Maquinarias ,Equipos y otros	3.995.726	3.089.042
Depreciación Activo Fijo	(1.064.985)	(327.972)
Total Activo Fijo	18.841.405	2.761.070
TOTAL ACTIVOS	129.880.275	8.628.688
PASIVOS	2009 \$	2008 \$
PASIVO CIRCULANTE		
Cuentas Por Pagar	2.208.263	1.766.765
Prestamos x Pagar	297.008.640	
Acreedores Varios	-	
Retenciones	1.193.153	
Total Pasivo Circulante	300.410.056	1.766.765
PATRIMONIO		
Capital	20.000.000	20.000.000
Acciones por emitir		(4.700.000)
Perdidas acumuladas	(8.438.077)	
Resultado del ejercicio	(182.091.704)	(8.438.077)
Total Patrimonio	-170.529.781	6.861.923
TOTAL PAS. Y PATRIMONIO	129.880.275	8.628.688

ACM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y DEL 2008

	2009 \$	2008 \$
Ingresos de Explotación	688.506	2.543.971
Costos de Explotación	202.529.301	8.442.899
Margen de Explotación	-201.840.795	-(5.898.928)
Gastos de Administración	37.707.004	2.432.667
Resultado Operacional	-(239.547.799)	-(8.331.595)
Otros Ingresos fuera de Explotación	58.835.554	121.353
Gastos Financieros	(642.446)	(55.240)
Otros Egresos fuera de Explotación	(737.013)	(327.972)
Corrección Monetaria		155.377
Resultado No Operacional	(57.456.095)	-(106.482)
Resultado antes Impuesto a la Renta	-(182.091.704)	-(8.438.077)
Superávit o Déficit del Ejercicio	-(182.091.704)	-(8.438.077)

BALANCE GENERAL
AL 30 DE ABRIL DEL 2010 Y DEL 2009

Ejercicio comprendido entre el 01 de Enero y el 30 de Abril del año correspondiente.

ACTIVO	2010 \$	2009 \$
ACTIVO CIRCULANTE		
Disponibles	1.285.990	1.589.882
Cuentas por Cobrar	216.458.360	
Impuestos por recuperar	1.413.136	2.182.342
Total Activo Circulante	219.157.486	3.772.224
ACTIVO FIJO		
Maquinarias, Equipos y otros	20.109.752	3.089.042
Depreciación Activo Fijo	(1.064.985)	(327.972)
Total Activo Fijo	19.044.767	2.761.070
TOTAL ACTIVOS	238.202.253	6.533.294

PASIVOS	2010 \$	2009 \$
PASIVO CIRCULANTE		
Cuentas Por Pagar	1.487.242	154.098
Acreedores Varios	230.477.775	
Retenciones	28.923.060	
Total Pasivo Circulante	260.888.077	154.098
PATRIMONIO		
Capital	20.000.000	20.000.000
Acciones por suscribir	(00)	(4.700.000)
Resultados Acumulados	(190.529.781)	(8.438.077)
Resultado del Ejercicio	147.843.957	(482.727)
Total Patrimonio	-22.685.824	6.379.196
TOTAL PAS. Y PATRIMONIO	238.202.253	6.533.294

ESTADO DE RESULTADO AL 30 DE ABRIL DEL 2010 Y DEL 2009

	2010 \$	2009 \$
Ingresos de Explotación	0	50.000
Costos de Explotación	(59.167.264)	(29.180)
Margen de Explotación	-(59.167.264)	20.820
Gastos de Administración	(24.700.921)	(457.312)
Resultado Operacional	-(83.868.185)	-(436.492)
Otros Ingresos fuera de Explotación	231.789.838	
Gastos Financieros	(77.696)	(46.235)
Resultado No Operacional	231.712.142	46.235
Resultado antes Impuesto a la Renta	147.843.957	-(482.727)
Déficit del Ejercicio	147.843.957	-(482.727)

Concursos Ley 18.450 Comisión Nacional de Riego

Prorrogada la Ley de Riego y Drenaje 18.450 de la Comisión Nacional de Riego hasta el año 2012, se continúan postulando proyectos de las distintas Comunidades de Aguas, logrando a través de estos subsidios una importante inversión y mejoramiento en los canales. A continuación detallamos los proyectos ejecutados y terminados, los aprobados por ejecutarse en el transcurso del año 2010 y los que se encuentran en proceso de postulación:

1.- Resumen Proyectos Ejecutados y Terminados

PROYECTO	CONCURSO LEY N° 18.450	MONTO OBRAS (U.F.)	BONIFICACION (U.F.)	%
Construcción años 2003-2004; 39	2002-2003	88.954,87	64.284,59	72,27%
Construcción año 2004-2005; 20	2003-2004	83.642,70	60.070,38	71,82%
Construcción año 2005-2006; 22	2004-2005	93.307,77	65.131,98	69,80%
Construcción año 2006-2007; 16	2006-2007	79.167,30	57.421,38	72,53%
Construcción año 2007-2008; 28	2007-2008	87.713,60	63.304,71	72,17%
Construcción año 2008-2009; 27	2008-2009	96.912,12	69.155,12	71,36%
Construcción año 2009-2010; 27	2009-2010	113.066,71	80.182,40	70,92%
Total General U.F.		642.765,07	459.550,56	71,50%
Total General \$		13.518.313.570	9.665.037.603	

2.- Proyectos aprobados con bono por ejecutarse el año 2010

N°	Canal	Costo Proyecto U.F.	Bonificación otorgada U.F.
1	Canal Peralito	1.360,51	968,55
2	Canal Mariposas	9.331,45	6.933,27
3	Canal Figalem	6.184,91	4.595,39
4	Canal Mariposas	10.328,54	7.674,11
5	Canal Providencia	6.347,29	4.518,64
6	Canal Mariposas	5.036,92	3.581,25
7	Canal Mariposas	8.223,70	5.847,05
8	Canal Los Paltos	1.223,29	857,40
9	Canal Cinco Sur	934,35	664,04
10	Canal Los Buitres	1.318,53	937,08
11	Canal Vergara	1.210,80	848,65
	Total U.F.	51.500,29	37.425,43
	Total \$	1.083.128.349	787.112.931

3.- Proyectos en proceso de Postulación

Nº	Canal	Costo Proyecto U.F.	Bonificación solicitada U.F.
1	Canal San Francisco	2.304,39	1.712,16
2	Canal Los Paltos	1.006,04	747,49
3	Canal Maitenes	2.813,21	2.090,21
4	Canal Panguilemo	4.650,79	3.455,54
5	Canal El Alamo	1.045,08	776,49
6	Canal Santa Rosa-El Manzano	3.486,74	2.590,65
7	Canal Alamo	1.307,25	971,28
8	Canal Alamo	1.343,43	998,17
9	Canal San Francisco	2.390,72	1.776,30
10	Canal Vergara	2.008,26	1.492,14
11	Canal Figalem	4.508,80	3.205,76
12	Canal Vergara	1.614,47	1.131,58
13	Canal San Francisco	1.188,01	832,68
14	Canal Santa Rosa-El Manzano	1.924,90	1.349,16
15	Canal Figalem	4.320,32	3.071,75
16	Canal Providencia	7.257,93	5.160,39
17	Canal Cinco Norte	1.402,89	983,29
18	Canal Santa Rosa-El Manzano	2.006,74	1.426,59
19	Canal San Francisco	1.296,25	908,54
20	Canal Maitenes	1.661,41	1.164,48
21	Canal Figalem	3.843,58	2.732,79
22	Canal Santa Rosa-El Manzano	2.077,44	1.456,08
23	Canal Maitenes	1.639,23	1.148,94
24	Canal Mariposas	5.582,41	3.967,42
25	Canal Maule Norte	11.798,41	8.493,68
26	Canal San Francisco	2.686,89	1.883,24
27	Canal Santa Rosa-El Manzano	1.928,39	1.351,61
28	Canal Providencia	7.892,84	5.532,09
29	Canal San Francisco de Tricahue	6.912,16	4.844,73
Total U.F.		93.898,98	67.255,23
Total \$		1.974.836.398	1.414.478.370

PRESUPUESTO ASOCIACION CANAL MAULE TEMPORADA 2010-2011

INGRESOS DEL PERIODO

Cuotas de Riego Año 2010-2011	\$ 325.741.500	66,39%
Cuotas de Riego Años anteriores	\$ 43.529.142	8,87%
Doc. por Cobrar y disponible al 30/04/10	\$ 62.456.346	12,73%
Ingreso Convenio de conducción de Aguas Salmones Colbún	\$ 58.955.922	12,02%

Total Ingresos **\$ 490.682.910** **100%**

INVERSIONES

Desarrollo Centrales Hidroeléctricas	\$ 25.000.000	7,05%
--------------------------------------	---------------	-------

COSTOS DE EXPLOTACION

Innovación y desarrollo de proyectos	\$ 14.400.000	4,06%
--------------------------------------	---------------	-------

COSTOS Y GASTOS

GASTOS ADMINISTRACION

Sueldos Personal Administrativo	\$ 47.883.609	13,50%
Gastos administrativos	\$ 11.734.544	3,31%
Gastos del Personal	\$ 290.000	0,08%
Asesoría Legal al Directorio	\$ 7.105.000	2,00%
Gastos Representación Directorio	\$ 6.000.000	1,69%

Total Gastos Administración **\$ 73.013.153** **20,58 %**

ASESORIA LEGAL	\$ 21.000.000	5,92%
JUNTA DE VIGILANCIA	\$ 19.827.402	5,59%
IMPUESTOS	\$ 8.400.000	2,37%
GASTOS DE COMUNICACIÓN	\$ 4.888.889	1,38%
SERVICIOS DE AUDITORIA	\$ 6.600.000	1,86%
COMPROMISOS POR PAGAR CIERRE ABRIL/2010	\$ 1 0.327.000	2,91%
PRESTAMO HIDROMAULE S.A.	\$ 46.315.000	13,05%
PRESTAMO BANCARIO E INTERESES	\$ 125.000.000	35,23%
TOTAL INVERSIONES COSTOS Y GASTOS	\$ 354.771.444	100%
TOTAL TEMPORADA 2010-2011	\$ 135.911.466	

1.-	(+)	Cuotas de Riego Temporada 2010-2011 Nº de acciones = 3.447 Valor por acción = \$105.000.-	\$361.935.000	100%
1.1	(-)	Estimación Cuotas de Riego a no cancelar en el período	-\$ 36.193.500	10%
1.2	(=)	Recaudación Efectiva Presupuestada	\$325.741.500	90%
2.-	(+)	Recuperación Cuotas de Riego Temporadas anteriores	\$ 43.529.142	30%
3.-	(+)	Excedente ejercicio anterior Doc. por Cobrar y disponible S/Bce al 30/04/10	\$ 62.456.346	100%
4.-	(+)	Convenio Nº1 Conducción de Aguas Salmones Colbún	\$ 58.955.922	100%
Total Ingresos Presupuestados			\$ 490.682.910	

Notas Explicativas Presupuesto 2010 -2011

1.- FINANCIAMIENTO

1.1.- Los ingresos presupuestados para la temporada 2010-2011, han sido calculados sobre la base de 3.447 acciones a un valor de **\$105.000.-**

1.2.- Como objetivo de recaudación para la Temporada 2010-2011, la Administración se ha propuesto recuperar un mínimo de un 90% de las cuotas de riego, equivalente a **\$ 325.741.500.-**

1.3.- De temporadas anteriores existe una morosidad de **\$ 145.097.139.-**, presupuestándose recaudar el 30% de este, suma que asciende a **\$ 43.529.142.-** Es necesario indicar que se ha rebajado de las cuotas de riego por Cobrar la suma de **\$4.613.583.-** por considerarse incobrables. Para facilitar la recuperación de las cuotas de riego morosas, la Asociación ha contratado un Cobrador en terreno, el cual está verificando la situación de cada deudor.

Presupuesto ACM S.A.

Ingresos del Periodo

Ingresos Central Hidroeléctrica Lircay	\$	233.256.231	29,77%
Ingresos Central Hidroeléctrica Providencia	\$	153.807.500	19,63%
Ingresos Central Hidroeléctrica Mariposas	\$	69.020.000	8,81%
Ingresos Convenio Colbún S.A.	\$	108.203.180	13,81%
Disponible y Cuentas por Cobrar al 30/04/10	\$	219.157.486	27,97%
Total Ingresos	\$	783.444.397	100%

Inversiones costos y gastos

Inversiones

Adquisición de Activo Fijo	\$	30.000.000	4,23%
----------------------------	----	------------	-------

Costos de Explotación

Obras y Mantenión de Canales	\$	289.504.221	40,86%
Gastos Desarrollo Proyectos	\$	19.000.000	2,68%
Sueldo Personal Terreno	\$	186.811.590	26,36%
Gastos del Personal	\$	14.471.000	2,04%
Imprevistos	\$	10.000.000	1,41%
Total Costos de Explotación	\$	519.786.811	73,35%

Gastos Personal Administrativo

Sueldos Personal Administrativo	\$	10.882.872	1,54%
Gastos administrativos	\$	9.828.000	1,39%
Indemnizaciones trabajadores	\$	7.013.939	0,99%
Gastos del Personal	\$	480.000	0,07%
Gastos Representación Directorio	\$	6.000.000	0,85%

Total Gastos Administración	\$	34.204.811	4,83%
------------------------------------	-----------	-------------------	--------------

OPERACIÓN CENTRAL HIDROELECTRICA MARIPOSAS	\$	29.240.000	4,13%
COMPROMISO POR PAGAR CIERRE ABRIL 2010	\$	30.410.302	4,29%
ASESOR LEGAL	\$	10.000.000	1,41%

ASESOR PREVENCIÓN DE RIESGOS	\$	1.800.000	0,25%
------------------------------	----	-----------	-------

IMPLEMENTACION NUEVA ESTRUCTURA OPERATIVA	\$	20.000.000	2,82%
---	----	------------	-------

IMPUESTOS	\$	20.000.000	2,82%
-----------	----	------------	-------

LEASING CAMIONETAS (cuotas 9-20/26)	\$	13.170.120	1,86%
--------------------------------------	----	------------	-------

TOTAL INVERSIONES, COSTOS Y GASTOS	\$	708.612.044	100%
---	-----------	--------------------	-------------

SALDO TEMPORADA 2010-2011	\$	74.832.353	
----------------------------------	-----------	-------------------	--

PRESUPUESTO CONSOLIDADO

Ingresos del Periodo

Cuotas de Riego Año 2010-2011	\$ 325.741.500	25%
Cuota de Riego Años Anteriores	\$ 43.529.142	3,42%
Doc. por Cobrar y disponible al 30/04/10	\$ 281.613.832	22,10%
Ingreso Convenio de conducción Aguas Salmones Colbún	\$ 58.955.922	4,63%
Ingresos Central hidroeléctrica Lircay	\$ 233.256.231	18,31%
Ingresos Central Hidroeléctrica Providencia	\$ 153.807.500	12,07%
Ingresos Central Hidroeléctrica Mariposas	\$ 69.020.000	5,42%
Ingresos Convenio Colbún S.A	\$ 108.203.180	8,49%

Total Ingresos	\$1.274.127.307	100%
-----------------------	------------------------	-------------

INVERSIONES, COSTOS Y GASTOS

Inversiones		
Adquisición de Activo Fijo	\$ 30.000.000	2,82%
Desarrollo Central Hidroeléctricas	\$ 25.000.000	2,35%

Total Inversiones	\$ 55.000.000	5,17%
--------------------------	----------------------	--------------

Costos de Explotación		
Obras y Mantenición de Canales	\$ 289.504.221	27,22%
Gastos Desarrollo de Proyectos	\$ 19.000.000	1,79%
Sueldo Personal Terreno	\$ 186.811.590	17,57%
Gastos del Personal	\$ 14.471.000	1,36%
Innovación y Desarrollo de Proyectos	\$ 14.400.000	1,35%
Imprevistos	\$ 10.000.000	0,94%

Total Costos de Explotación	\$534.186.811	50,23%
------------------------------------	----------------------	---------------

GASTOS ADMINISTRACIÓN

Sueldos Personal Administrativo	\$ 58.766.481	5,53%
Indemnizaciones Trabajadores	\$ 7.013.939	0,66%
Gastos del Personal	\$ 770.000	0,07%
Asesoría Legal al Directorio	\$ 7.1405.000	0,67%
Gastos Representación Directorio	\$ 12.000.000	1,13%

Total Gastos Administración	\$ 107.217.964	10,08%
------------------------------------	-----------------------	---------------

OPERACIÓN CENTRAL HIDROELÉCTRICA MARIPOSAS	\$ 29.240.000	2,75%
COMPROMISOS POR PAGAR CIERRE ABRIL/10	\$ 40.737.302	3,83%
JUNTA DE VIGILANCIA	\$ 19.827.402	1,86%
ASESORÍA LEGAL	\$ 31.000.000	2,92%
GASTOS DE COMUNICACIÓN	\$ 4.888.889	0,46%
SERVICIOS DE AUDITORÍA	\$ 6.600.000	0,62%
ASESOR PREVENCIÓN DE RIESGOS	\$ 1.800.000	0,17%
IMPLEMENTACIÓN NUEVA ESTRUCTURA OPERATIVA	\$ 20.000.000	1,88%
IMPUESTOS	\$ 28.400.000	2,67%
PRESTAMOS	\$ 171.315.000	16,11%
LEASING CAMIONETAS (CUOTAS 9-20/26)	\$ 16.170.120	1,24%

TOTAL INVERSIONES, COSTOS Y GASTOS	\$1.063.386.488	100%
---	------------------------	-------------

SALDO TEMPORADA 2010 - 2011	\$210.743.819
------------------------------------	----------------------



SALA DE MÁQUINAS FUTURA CENTRAL MARIPOSAS

ASOCIACION CANAL
Maule

