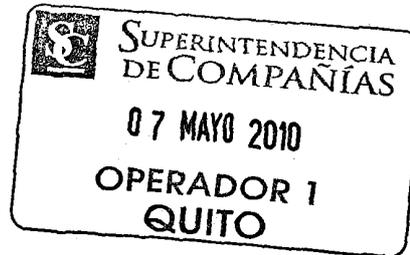


CPA. LCDO. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES
AUDITOR EXTERNO

Quito, 06 de mayo 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-



Por medio de la presente, Yo Victor Orlando Pacheco, adjunto el informe de Auditoría Externa por el año 2009 de la Compañía COORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. Cuyo número de expediente es el 82825.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Victor Pacheco T.", written over a horizontal line.

Lcdo. Víctor Pacheco T.
CPA 25257
GERENTE GENERAL
RNAE: 407

CETAGUA

INFORME DE AUDITORIA

EXTERNA

AÑO 2.009

Auditorías & Asesorías Contables

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y directivos de:

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.

1-Hemos auditado los siguientes Estados Financieros: Balance General, Estado de Resultados, laborado el Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, de CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A., al 31 de Diciembre del 2.009, con sus respectivos anexos.

Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en nuestra auditoria.

2. Hemos realizado nuestra auditoria de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requiere que sea diseñada, se planifique y ejecute la auditoria para obtener certeza razonable y seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

3. Una auditoria incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoria también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto, incluyen también la aplicación y evaluación de las normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.) utilizadas y de las estimaciones importantes realizadas por la Administración. En consideración nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

4. Las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 2.008 han sido tomadas en cuenta como una información adicional para la elaboración de nuestro análisis comparativo.

5. En nuestra opinión, los estados financieros de CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A., presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de la empresa al 31 de Diciembre del 2.009, de acuerdo con los principios de Contabilidad generalmente aceptados (P. C .G .A.) y las disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa ha cumplido con sus obligaciones.

Quito, 10 de Abril del 2.010

Atentamente,



Ledo. Victor Pacheco T.
R.N.A.E. No. 407
C.P.A. 17 - 62

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

NOTA #1. POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS

a) DESCRIPCION DEL NEGOCIO

La Compañía. CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A., fue constituida en el Ecuador y opera desde el 2 de Septiembre de 1.998; con un capital social autorizado de S/. 10.000.000,00; y un capital suscrito de S/. 5.000.000,00; quedando constituido un capital social de S/. 10.000.000,00; el mismo que por efectos de la aplicación de la Ley para la TRANSFORMACION ECONOMICA, en el Ecuador y de la CONVERSION DEL CAPITAL SOCIAL, según Resolución No. OO.Q.IJ.008, de la Superintendencia de Compañías del 24 de Abril del año 2.000, y el aumento de de Capital Social por USD 600,00; por resolución de los señores Accionistas para de esta forma registrar a la presente fecha un Capital Social de USD 800.00

La empresa tiene por objeto dedicarse a la actividad de tratamiento de el agua con compañías petroleras y servicios en el Ecuador.

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A., en cuanto a sus operaciones, se encuentra regulada por la Superintendencia de Compañías.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que practica la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (P.C.G.A.) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertas estimaciones y utilice determinados análisis para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. (P.C.G.A.)

a).- Preparación de los estados financieros.-

Los registros contables de la compañía en los cuáles se fundamentan los estados financieros son llevados en la moneda en curso, esto es en dólares americanos.

b).- Ingresos por ventas.-

Los ingresos por ventas de servicios son reconocidos en base a la factura la cual es emitida al momento de realizado el servicio al cliente.

c).- Inventarios.-

Se encuentran registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor del mercado, por tratarse de suministros sus registros se realizan al momento del consumo.

d).- Propiedad Planta y Equipo.-

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2.009, más las adiciones y disminuciones del año 2.009, al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas en base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A continuación se detallan las tasas de depreciación aplicadas.

| ACTIVOS | TASAS |
|-------------------------------|--------------|
| Edificios | 5% |
| Maquinaria y equipo | 10% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Equipos de Computación | 33% |
| Vehículos | 20% |
| Naves – barcasas – Similares. | 5% |

Las ganancias y/o pérdidas por ventas y/o retiros; así como las reparaciones y mantenimientos que no implican un aumento en la vida útil de los mismos, se registran en los resultados del ejercicio.

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

| ACTIVOS | NOTAS | |
|--|-------|---------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| Caja y Equivalentes de Caja | 3 | 261.227,12 |
| Inversiones | 4 | 107.283,00 |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 5 | 771.694,99 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | 6 | -7.716,69 |
| Depósitos en Garantía | 7 | 1.699,00 |
| Anticipos y Préstamos Empleados | 8 | 1.900,00 |
| Anticipos a Proveedores | 9 | 30.270,00 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 10 | 130.006,18 |
| Impuestos Anticipados | 11 | 118.922,08 |
| Inventarios | 12 | 115.000,00 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 1.530.285,68 |
| PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | | |
| No Depreciables | 13 | 40.000,00 |
| Depreciables | | 1.757.795,56 |
| TOTAL | | 1.797.795,56 |
| (-) Depreciación Acumulada | | -979.459,09 |
| TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO | | 818.336,47 |
| TOTAL ACTIVOS | | 2.348.622,15 |
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Ctas. por Pagar Proveedores | 14 | 617.469,85 |
| Anticipos de Clientes | 15 | 68.200,00 |
| Sueldos - Beneficios Sociales | 16 | 46.039,10 |
| I.E.S.S. Aportes por Pagar | 16 | 15.094,09 |
| Impuestos Por Pagar | 17 | 90.073,17 |
| Acreeedores Varios | 18 | 258.343,62 |
| Total Pasivos Corrientes | | 1.095.219,83 |
| PASIVOS LARGO PLAZO | | |
| Obligaciones con Terceros Proveedores | 19 | 101.222,84 |
| Obligaciones Bancarias | 19 | 409.763,65 |
| Cuentas por Pagar Socios | 19 | 220.000,00 |
| Total Pasivos Largo Plazo | | 730.986,49 |
| TOTAL PASIVOS | | 1.826.206,32 |
| PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | | |
| Capital Social | 20 | 800,00 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | 20 | 325.688,97 |
| Reserva Legal | 20 | 400,00 |
| Utilidad de Ejercicios Años Anteriores | 22 | 6.249,90 |
| Utilidad del Ejercicio | 23 | 189.276,96 |
| Patrimonio de los SOCIOS | | 522.415,83 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2.348.622,15 |

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

INGRESOS OPERACIONALES

| | | |
|---|---------------------|----------------------------|
| VENTAS NETAS: | | 2.991.262,72 |
| Ventas y Servicios Gravados con I.V.A.Netos | <u>2.991.262,72</u> | |
| OTROS INGRESOS | | 2.776,95 |
| Ingresos Varios | 1.072,11 | |
| intereses Ganados | <u>1.704,84</u> | |
| TOTAL INGRESOS | | <u>2.994.039,67</u> |

COSTOS Y GASTOS

GASTOS OPERACIONALES

| | | |
|--|---------------|---------------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales | 441.472,97 | |
| Trabajos Ocasionales | 101.485,13 | |
| Honorarios Profesionales | 119.117,07 | |
| Movilización - Viajes - Aliment. | 14.691,30 | |
| Gastos de Transportes Varios | 339.055,04 | |
| Materiales y Suministros | 198.305,16 | |
| Combustibles y Lubricantes | 4.852,24 | |
| Gastos de Reparación y Mantenimiento | 41.364,30 | |
| Teléfono - Luz, Agua. | 160,00 | |
| Gastos de Depreciación | 158.141,63 | |
| Gastos Seguros | 21.460,50 | |
| Impuestos Fiscales y Municipales | 960,00 | |
| Contribuciones y Afiliaciones | 875,50 | |
| Gastos de Gestión - Agasajos y Otros | 3.064,83 | |
| Gastos Alquiler Equipos y Vehículos | 188.401,10 | |
| Seguros Medicos | 1.183,82 | |
| Repuestos | 2.324,04 | |
| Reembolsos | 10.197,31 | |
| Servicios de Seguridad | 17.600,00 | |
| Predomina mano de Obra | 5.638,50 | |
| Transferencia de Bienes Muebles de Naturaleza Corporal | 565.859,83 | |
| Servicios de Publicidad y Comunicación | <u>230,00</u> | |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | | 2.236.440,27 |

GASTOS ADMINISTRATIVOS

| | | |
|--|----------------|-------------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales | 181.037,23 | |
| Aportes al I.E.S.S. | 43.920,30 | |
| Beneficios Sociales | 44.306,42 | |
| Trabajos Ocasionales | 9.129,92 | |
| Honorarios Profesionales | 4.695,93 | |
| Gastos de Viaje y Alimentación - Hospedaje | 3.266,10 | |
| Mantenimiento Edificios | 260,73 | |
| Materiales y Suministros | 890,00 | |
| Reparacion y Mantenimiento | 7.949,54 | |
| Teléfonos - Luz - Agua - Internet. | 8.574,66 | |
| Gastos Seguros | 51.231,72 | |
| Gastos Depreciación | 5.901,82 | |
| Útiles de Oficina Periódicos | 9.682,50 | |
| Contribuciones y Afiliaciones | 1.853,00 | |
| Relaciones Publicas | 3.963,12 | |
| Arriendo Oficinas Administrativas | 5.589,47 | |
| Medicina Pepagada | 2.400,69 | |
| impuesto a la Renta Empleados | 19.022,19 | |
| Seguro Social Empleados | 24.510,00 | |
| Gastos Pasajes - Aéreos - Terrestres | 5.290,88 | |
| Servicios de Seguridad | 2.057,00 | |
| Gastos Impuestos Varios | 8.185,65 | |
| Transferencia de Bienes Muebles de Naturaleza Corporal | <u>1649,42</u> | |
| TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS | | 445.368,29 |

| | | |
|---|------------------|----------------------------|
| GASTOS FINANCIEROS | | 41.460,87 |
| Banco Bolivariano | 7.296,26 | |
| Banco Internacional | 31.590,99 | |
| Banco MM Jaramillo Arteaga | 1.580,15 | |
| Intereses Varios | <u>993,47</u> | |
| COMISIONES BANCARIAS | | 11.112,66 |
| Banco Bolivariano | 1.411,56 | |
| Banco Internacional | 9.530,44 | |
| Banco MM Jaramillo Arteaga | 103,89 | |
| Banco Amazonas | <u>66,77</u> | |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | | 70.380,62 |
| Gastos no Deducibles | <u>70.380,62</u> | |
| TOTAL EGRESOS | | <u>2.804.762,71</u> |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | | <u>189.276,96</u> |
| Antes participación trabajadores e Impto. Renta | | |

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.

BALANCE COMPARATIVO

2009 VS 2008

| | 2009 | 2008 | VARIACIÓN |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Caja y Equivalentes de Caja | 261.227,12 | 32.005,89 | 229.221,23 |
| Inversiones | 107.283,00 | 65.505,00 | 41.778,00 |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 771.694,99 | 885.689,53 | -113.994,54 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | -7.716,69 | -7.978,67 | 261,98 |
| Depósitos en Garantía | 1.699,00 | 299,00 | 1.400,00 |
| Anticipos y Préstamos Empleados | 1.900,00 | 4.500,00 | -2.600,00 |
| Anticipos a Proveedores | 30.270,00 | 19.458,85 | 10.811,15 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 130.006,18 | 75.258,30 | 54.747,88 |
| Impuestos Anticipados | 118.922,08 | 74.649,44 | 44.272,64 |
| Inventarios | 115.000,00 | 115.000,00 | 0,00 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 1.530.285,68 | 1.264.387,34 | 265.898,34 |
| PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | | | |
| No Depreciables | 40.000,00 | 40.000,00 | 0,00 |
| Depreciables | 1.757.795,56 | 1.731.534,56 | 26.261,00 |
| TOTAL | 1.797.795,56 | 1.771.534,56 | 26.261,00 |
| (-) Depreciación Acumulada | -979.459,09 | -815.415,64 | -164.043,45 |
| TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO | 818.336,47 | 956.118,92 | -137.782,45 |
| TOTAL ACTIVOS | 2.348.622,15 | 2.220.506,26 | 128.115,89 |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Ctas. por Pagar Proveedores | 617.469,85 | 660.521,44 | -43.051,59 |
| Anticipos de Clientes | 68.200,00 | 18.020,00 | 50.180,00 |
| Obligaciones Bancarias | 0,00 | 22.483,70 | -22.483,70 |
| Sueldos - Beneficios Sociales | 46.039,10 | 47.228,32 | -1.189,22 |
| I.E.S.S. Aportes por Pagar | 15.094,09 | 19.750,99 | -4.656,90 |
| Impuestos Por Pagar | 90.073,17 | 44.213,61 | 45.859,56 |
| Acreedores Varios | 258.343,62 | 248.429,27 | 9.914,35 |
| Total Pasivos Corrientes | 1.095.219,83 | 1.060.647,33 | 34.572,50 |
| PASIVOS LARGO PLAZO | | | |
| Obligaciones con Terceros Proveedores | 101.222,84 | 188.340,78 | -87.117,94 |
| Obligaciones Bancarias | 409.763,65 | 379.086,29 | 30.677,36 |
| Cuentas por Pagar Socios | 220.000,00 | 0,00 | 220.000,00 |
| Total Pasivos Largo Plazo | 730.986,49 | 567.427,07 | 163.559,42 |
| TOTAL PASIVOS | 1.826.206,32 | 1.628.074,40 | 198.131,92 |
| PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | | | |
| Capital Social | 800,00 | 800,00 | 0,00 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | 325.688,97 | 325.688,97 | 0,00 |
| Reserva Legal | 400,00 | 400,00 | 0,00 |
| Utilidade Ejercicios Años Anteriores | 6.249,90 | 176.901,07 | -170.651,17 |
| Utilidad del Ejercicio | 189.276,96 | 88.641,82 | 100.635,14 |
| Patrimonio de los SOCIOS | 522.415,83 | 592.431,86 | -70.016,03 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 2.348.622,15 | 2.220.506,26 | 128.115,89 |

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del Período del 2.009 189.276,96

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

| | | |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Depreciaciones | 164.043,45 | |
| Amortizaciones | - | |
| TOTAL | 164.043,45 | 164.043,45 |

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Inversiones | -41.778,00 | |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 113.994,54 | |
| Depositos en Garantía | -1.400,00 | |
| Anticipo Préstamos Empleados | 2.600,00 | |
| Anticipos a Proveedores | -10.811,15 | |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | -261,98 | |
| Otras Cuentas por Cobrar | -54.747,88 | |
| Impuestos Anticipados | -44.272,64 | |
| Cuentas por Pagar Proveedores | -43.051,59 | |
| Anticipos de Clientes | 50.180,00 | |
| Obligaciones Bancarias | -22.483,70 | |
| Sueldos - Beneficios Sociales | -1.189,22 | |
| Obligaciones con el I.E.S.S. | -4.656,90 | |
| Impuestos Por Pagar | 45.859,56 | |
| Acreedores Varios | 9.914,35 | |
| Efectivo Neto Proveniente en Actividades de Operación | -2.104,61 | -2.104,61 |

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Aumento de Propiedad Planta y Equipo | -26.261,00 | |
| Efectivo Neto Utilizado en Actividades de inversión | -26.261,00 | -26.261,00 |

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Cuentas por Pagar a Terceros - Proveedores | -87.117,94 | |
| Obligaciones Bancarias | 30.677,36 | |
| Cuentas por Pagar Socios | 220.000,00 | |
| Capital Social | 0,00 | |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | 0,00 | |
| Reserva Legal | 0,00 | |
| Utilidades no Distribuidas | -170.651,17 | |
| Utilidad del Ejercicio 2.008 | -88.641,82 | |
| Efecto Neto Provisto en Actividades de Financiamiento | -95.733,57 | -95.733,57 |

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

AUMENTO(DISMINUCION)EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Caja y equivalentes de Caja al principio del año | 32.005,89 | 32.005,89 |
|--|-----------|-----------|

TOTAL CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO

261.227,12

COMPOSICION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES

| | | |
|--------|-------------------|--|
| Caja | 1.600,00 | |
| Bancos | 259.627,12 | |
| | 261.227,12 | |

Las notas financieras adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

| | NOTAS | |
|---|-------|-------------------|
| CAPITAL SOCIAL | | |
| Saldo al inicio | | 800,00 |
| Incremento del Año | | <u>0,00</u> |
| SALDO FINAL DEL AÑO | 20 | 800,00 |
| APORTE FUTURA CAPITALIZACION | | |
| Saldo al inicio | | 325.688,97 |
| incremento del Año | | <u>0,00</u> |
| SALDO FINAL DEL AÑO | 20 | 325.688,97 |
| RESERVA LEGAL | | |
| Saldo al inicio | | 400,00 |
| incremento del Año | | <u>0,00</u> |
| SALDO FINAL DEL AÑO | 20 | 400,00 |
| UTILIDADES ACUMULADAS | | |
| Saldo al inicio del año. | | 176.901,07 |
| Utilidades Ejercicio 2.008 | | 88.641,82 |
| Distribución de Utilidades Socios | | -220.000,00 |
| (-) 15% Participación Trabajadores Ejercicio 2.008 | | -16.259,17 |
| (-) 25% Impto a la Renta año 2.008 | | <u>-23.033,82</u> |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO | 22 | 6.249,90 |
| UTILIDAD TRIBUTABLE DEL EJERCICIO | | |
| Utilidad del Ejercicio 2009 | | <u>189.276,96</u> |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO | 23 | 189.276,96 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.009 | | |
| Utilidad Fiscal del Ejercicio 2.009 | | 189.276,96 |
| (+) Gastos no Deducibles | | <u>70.380,62</u> |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRAB. E IMPUESTOS. | | 259.657,58 |
| 15% Participación a Trabajadores | | <u>-38.948,64</u> |
| UTILIDAD GRAVABLE | | 220.708,94 |
| 25% Impuesto a la Renta. | | -55.177,24 |
| (-) Gastos no Deducibles | | <u>-70.380,62</u> |
| SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO | | 95.151,09 |

CETAGUA S.A.
RESUMEN DEL MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

| | |
|--|-------------------|
| Saldo al comienzo del año | 592.431,86 |
| (- +) Disminucion o Aumento de Capital | 0,00 |
| (- +) Disminucion o Aumento de Aporte Futura Capitalizacion | 0,00 |
| (- +) Disminucion o Aumento de Reserva de Capital | 0,00 |
| (- +) Disminucion por Efecto del 15% Trabajadores y 25% Impto, Renta | -39.292,99 |
| (- +) Disminucion o Aumento de Utilidades Acumuladas | -220.000,00 |
| (- +) Disminucion o Aumento de Utilidad o Perdida del Ejercicio | <u>189.276,96</u> |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS: | 522.415,83 |

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.

NOTA # 3

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de Diciembre de 2009, esta cuenta incluye los siguientes saldos de:

| | | |
|---------------------|---------------|--------------------------|
| CAJAS | | 1.600,00 |
| Caja Chica | 1.000,00 | |
| Caja Chica el Coca | <u>600,00</u> | |
| BANCOS : | | 259.627,12 |
| Banco Internacional | 172.947,58 | |
| Banco Bolivariano | 84.839,10 | |
| Banco Proamérica | 1.050,81 | |
| Banco Amazonas | <u>789,63</u> | |
| TOTAL | | <u><u>261.227,12</u></u> |

NOTA # 4

INVERSIONES CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta incluye lo siguiente:

| | | |
|---------------------|------------------|--------------------------|
| Banco Bolivariano | 76.283,00 | |
| Banco Internacional | <u>31.000,00</u> | |
| TOTAL | | <u><u>107.283,00</u></u> |

NOTA # 5

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta por cobrar clientes incluye a los siguientes:

| | | |
|-------------------------------------|-----------------|--------------------------|
| ARB Ecuador Cia. Ltda. | 8.776,21 | |
| Cetagua Perú | 178.350,00 | |
| Coral Servicios | 87.822,90 | |
| Halliburton Latin América S.A. | 883,46 | |
| Hartrade & CO S.A. | 406.873,76 | |
| Ismocol de Colombia S.A. | 15.516,00 | |
| Mi Overseas | 336,00 | |
| Morán Pedro | 672,00 | |
| Petroamazonas | 3.692,48 | |
| Procolsa | 30.000,00 | |
| Qmax Ecuador S.A. | 11.866,93 | |
| Quality | 10.595,00 | |
| Schlumberger / Surencó | 1.471,90 | |
| Strong Company | 6.179,74 | |
| Tuscany International Drilling Inc. | 5.688,61 | |
| Uaot Bloque 15 | <u>2.970,00</u> | |
| TOTAL | | <u><u>771.694,99</u></u> |

NOTA # 6**PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta incluye lo siguiente:

| | | |
|---|---------------|--------------------------------|
| Saldo al comienzo del año 2.009 | -7.978,67 | |
| Ajuste de ctas por Cobrar Fact. No. 539 | <u>261,98</u> | |
| Provisión del año 2.009 | -7.716,69 | |
| TOTAL | | <u><u>-7.716,69</u></u> |

De acuerdo a la disposición del Art.11 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. se acoge a esta disposición de Ley en cuanto a considerar y contabilizar las provisiones del 1% por cobrar a clientes el mismo que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos que pueden presentarse de incobrabilidad.

NOTA # 7**DEPOSITOS EN GARANTIA**

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta incluye los siguientes rubros:

Un detalle de los depósitos en garantía en el año 2.009

| | | |
|------------------|-----------------|-------------------------------|
| Garantías Lutrol | 299,00 | |
| Ruíz Humberto | <u>1.400,00</u> | |
| TOTAL | | <u><u>1.699,00</u></u> |

NOTA # 8**ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta incluye lo siguiente:

Un detalle de los préstamos a empleados en el año 2.009

| | | |
|-----------------|---------------|-------------------------------|
| Durán Heriberto | 500,00 | |
| Giler Manuel | 700,00 | |
| Durán Zarai | 500,00 | |
| Toapanta Luis | <u>200,00</u> | |
| TOTAL | | <u><u>1.900,00</u></u> |

NOTA # 9**ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta incluye lo siguiente:

Un detalle de los anticipos a proveedores en el año 2.009 son:

| | | |
|---------------------|-----------------|--------------------------------|
| Recalde Juan Carlos | 10.000,00 | |
| Rostom Jorge | 13.000,00 | |
| Hurtado Juan | <u>7.270,00</u> | |
| TOTAL | | <u><u>30.270,00</u></u> |

NOTA # 10**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta incluye lo siguiente:

Cetagua Perú

130.006,18**TOTAL****130.006,18****NOTA # 11****GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2.009, esta cuenta incluye los anticipos siguientes:

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**CREDITO TRIBUTARIO I.V.A.**

37.702,11

I.V.A. Crédito Tributario

37.702,11**RETENCIONES EN LA FUENTE**

81.219,97

Retención en la Fuente Ejercicios Anteriores

19.895,32

Retención en la Fuente 2 % año corriente/08

61.324,65**TOTAL****118.922,08****NOTA # 12****INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta incluye lo siguiente:

Generador Caterpillar 3412

115.000,00**TOTAL****115.000,00**

NOTA # 13

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2009, el movimiento de los Activos Fijos y sus depreciaciones es conforme se detalla:

| | |
|------------------------------------|--------------------------|
| SALDO INICIAL | 1.771.534,56 |
| Adquisiciones | 26.261,00 |
| Disminuciones | 0,00 |
| Depreciación Acumulada | -815.415,64 |
| Disminución de Deprec. Acumulada | 0,00 |
| Depreciación del Año | -164.043,45 |
| TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO | <u>818.336,47</u> |

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| ACTIVOS | SALDO AL 31/12/08 | ADQUISICIONES | DISMINUCION | RECLASIFIC. ACTIVOS FJOS | SALDOS AL 31/12/09 |
|--------------------------------|----------------------|------------------|-------------|-----------------------------|-----------------------|
| NO DEPRECIABLES | | | | | |
| Terreno | 40.000,00 | 0,00 | 0,00 | | 40.000,00 |
| TOTAL | 40.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 40.000,00 |
| DEPRECIABLES | | | | | |
| Instalaciones y Construcciones | 35.702,81 | 0,00 | 0,00 | | 35.702,81 |
| Muebles y Enseres | 16.369,37 | 0,00 | 0,00 | | 16.369,37 |
| Equipos de Computación | 17.933,00 | 5.401,00 | 0,00 | | 23.334,00 |
| Maquinaria y Equipos | 1.614.357,16 | 20.860,00 | 0,00 | | 1.635.217,16 |
| Vehículos | 47.172,22 | 0,00 | 0,00 | | 47.172,22 |
| TOTAL | 1.731.534,56 | 26.261,00 | 0,00 | 0,00 | 1.757.795,56 |
| PROP. PLANTA Y EQUIPO | 1.771.534,56 | 26.261,00 | 0,00 | 0,00 | 1.797.795,56 |

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

| ACTIVOS | SALDO 31/12/2008 | DEP.ACUM. DEL AÑO | DISMINUCION DEPRECIACION | RECLASIFIC. | SALDO AL 31/12/2009 |
|--------------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|-------------|------------------------|
| Dep.Acum. Mueb. y Enseres | 5.151,33 | 1.639,42 | 0,00 | | 6.790,75 |
| Dep.Acum. Equipos de Oficina | 13.011,85 | 4.262,40 | 0,00 | | 17.274,25 |
| Dep.Acum. Maquinaria y Equipos | 750.080,24 | 158.141,63 | 0,00 | | 908.221,87 |
| Dep.Acum. Vehículos | 47.172,22 | 0,00 | 0,00 | | 47.172,22 |
| | 815.415,64 | 164.043,45 | 0,00 | 0,00 | 979.459,09 |

NOTA # 14

PROVEEDORES NACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta de Proveedores incluye lo siguiente:

Un detalle de las obligaciones más representativas son:

| | | |
|--------------------|------------|--------------------------|
| Proveedores Varios | 617.469,85 | |
| TOTAL | | <u>617.469,85</u> |

NOTA # 15

ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta incluye lo siguiente:

| | | |
|---------------------|-----------|-------------------------|
| Brenntag | 13.200,00 | |
| Apoquindo Minerales | 55.000,00 | |
| TOTAL | | <u>68.200,00</u> |

NOTA # 16

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta de Gastos por Pagar del personal incluye lo siguiente:

| | | |
|--------------------------------------|-----------------|-------------------------|
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES | | 46.039,10 |
| Sueldos Acumulados por Pagar | 28.904,18 | |
| Décimo Tercer Sueldo | 3.934,92 | |
| Décimo Cuarto Sueldo | 5.283,16 | |
| Vacaciones | <u>7.916,84</u> | |
| I.E.S.S. POR PAGAR | | 15.094,09 |
| I.E.S.S. Aportes por Pagar | 11.227,24 | |
| Préstamos Empleados I.E.S.S. | 2.781,95 | |
| Fondos de Reserva | <u>1.084,90</u> | |
| TOTAL | | <u><u>61.133,19</u></u> |

NOTA # 17

IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, esta cuenta de impuestos incluye lo siguiente:

| | | |
|--|-----------------|-------------------------|
| OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA | | 9.982,61 |
| IMPUESTO RENTA EMPLEADOS | | 9.982,61 |
| Impuesto a la Renta Empleados | <u>9.982,61</u> | |
| IMPUESTOS I.V.A. | | 72.847,31 |
| I.V.A. Ventas Servicios | 54.938,42 | |
| Retención I.V.A. del 30% | 3.565,25 | |
| Retención I.V.A. del 70% | 7.758,00 | |
| Retención I.V.A. del 100% | <u>6.585,64</u> | |
| RETENCION FUENTE | | 7.243,25 |
| 1% Retención Fuente Compras | 2.999,08 | |
| 2% Retención Fuente Servicios | 2.378,13 | |
| Retención Fuente Honorarios 8% | <u>1.866,04</u> | |
| TOTAL | | <u><u>90.073,17</u></u> |

NOTA # 18

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta incluye las obligaciones de:

| | | |
|--------------------------|------------------|--------------------------|
| ACREEDORES VARIOS | | |
| Durán Gastón | 227.343,62 | |
| Durán David | 1.000,00 | |
| Bermeo César | <u>30.000,00</u> | |
| TOTAL | | <u><u>258.343,62</u></u> |

NOTA # 19

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2009, la cuenta obligaciones a largo plazo incluye lo siguiente:

OBLIGACIONES CON PROVEEDORES NACIONALES

| | | |
|-------|-------------------|------------|
| IIASA | | 101.222,84 |
| liasa | <u>101.222,84</u> | |

OBLIGACIONES BANCARIAS

| | | |
|---------------------|-------------------|--|
| Banco Internacional | 299.790,86 | |
| Banco Bolivariano | <u>109.972,79</u> | |

| | | |
|--------------|--|--------------------------|
| TOTAL | | <u><u>510.986,49</u></u> |
|--------------|--|--------------------------|

DIVIDENDOS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de Diciembre del 2009, la cuenta obligaciones a largo plazo incluye lo siguiente:

| | | |
|-----------------------------|-------------------|--------------------------|
| Dividendos Por Pagar Socios | <u>220.000,00</u> | |
| TOTAL | | <u><u>220.000,00</u></u> |

NOTA # 20

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009, el capital de la empresa incluye lo siguiente:

| | | |
|----------------------------------|---------------|--------------------------|
| Capital social | 800,00 | |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | 325.688,97 | |
| Reserva Legal | <u>400,00</u> | |
| TOTAL | | <u><u>326.888,97</u></u> |

NOTA # 21

UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES

Al 31 de Diciembre del 2009, la cuenta utilidad del ejercicio refleja lo siguiente:

| | | |
|--|--------------------|------------------------|
| Saldo al inicio del año: | 265.542,89 | |
| (-) 15% Participación Trabajadores Año 2.008 | -16.259,17 | |
| (-) 25% Impto a la Renta año 2.008 | -23.033,82 | |
| Dividendos Socios | <u>-220.000,00</u> | |
| Utilidad de Ejercicios de Años Anteriores | | |
| TOTAL | | <u><u>6.249,90</u></u> |

NOTA # 22**UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES**

Al 31 de Diciembre del 2009, la cuenta utilidad de ejercicios anteriores refleja lo siguiente:

| | | |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| Saldo al inicio del año: | 0,00 | |
| Utilidad del presente Ejercicio 2.009 | <u>189.276,96</u> | |
| | | <u><u>189.276,96</u></u> |

NOTA # 23**CONCILIACION TRIBUTARIA**

Al 31 de Diciembre del 2009, la Conciliación Tributaria se descompone en lo siguiente:

| | | |
|---|----------------------|--------------------------------|
| Ingresos Netos | 2.994.039,67 | |
| (-) Costos y Gastos del Ejercicio | <u>-2.804.762,71</u> | |
| Utilidad Contable del Ejercicio | | 189.276,96 |
| (+) Gastos no Deducibles | | <u>70.380,62</u> |
| UTILIDAD GRAVABLE: | | 259.657,58 |
| (-) 15% Trabajadores Art. No. 97 | | <u>-38.948,64</u> |
| UTILIDAD GRAVABLE: | | 220.708,94 |
| (-) 25% Impuesto a la Renta | | <u>-55.177,24</u> |
| (=) UTILIDAD A DISTRIBUIR SOCIOS | | <u><u>95.151,09</u></u> |

NOTA # 24**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2.009 y la fecha de elaboración de este informe (25 de Marzo del 2.010) se determina que los registros contables del ejercicio económico del 2.009, en su totalidad han sido contablemente registrados conforme establecen las N.E.C. (NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD) En este lapso de tiempo, no se han producido eventos subsecuentes que a criterio de la Administración, de la Compañía puedan tener efectos que incidan en los resultados de los Estados Financieros.