

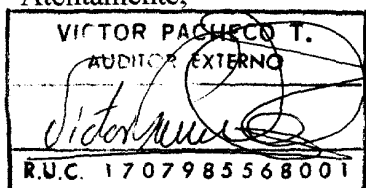
CPA. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES
AUDITOR EXTERNO

Quito, 25 de Abril 2011

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

Por medio de la presente, Yo Víctor Orlando Pacheco, adjunto el informe de Auditoría Externa por el año 2010 de la Compañía COORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. Cuyo número de expediente es el #88825

Atentamente,



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



**CORPORACION ECUATORIANA DE
TRATAMIENTO DE AGUA**

CETAGUA S.A.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

AÑO 2.010

**VICTOR PACHECO T
RNAE 407**

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 2.010, con sus respectivos anexos.

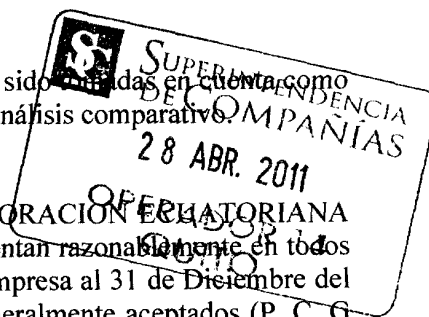
Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en nuestra auditoria.

2. Hemos realizado nuestra auditoria de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas que 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.

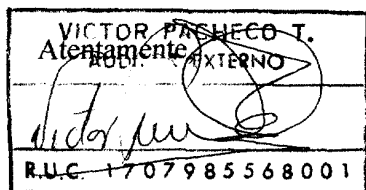
4. Las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 2.009 han sido ~~comparadas~~ ^{comparadas en cuenta como} una información adicional para la elaboración de nuestro análisis comparativo.

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 2.010, 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, 22 de Abril del 2011



Ledo. Víctor Pacheco T.
R.N.A.E. No. 407
C.P.A. 25257



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2.010

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 del 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 2.010, 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 2.010**

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Equivalentes de Caja	3	545,938.94
Inversiones	4	65,505.00
Depósitos en Garantía	5	1,400.00
Cuentas por Cobrar Clientes	6	719,708.50
(-) Provisión Cuentas Incobrables	7	-5,835.90
Anticipos y Préstamos Empleados	8	13,605.00
Otras Cuentas por Cobrar	9	33,158.80
Impuestos Anticipados	10	296,187.69
Inventarios	11	115,000.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,784,668.03
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
No Depreciables	12	40,000.00
Depreciables		1,982,409.04
TOTAL		2,022,409.04
(-) Depreciación Acumulada		-1,122,529.45
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO		899,879.59
TOTAL ACTIVOS		2,684,547.62
PASIVOS CORRIENTES		
Ctas. por Pagar Proveedores	13	953,011.11
Anticipos de Clientes	14	86,159.07
Sueldos - Beneficios Sociales	15	49,842.70
I.E.S.S. Aportes por Pagar	15	13,683.87
Impuestos Por Pagar	16	121,175.54
Otras Cuentas por Pagar	17	8,972.73
Acreedores Varios	18	1,000.00
Total Pasivos Corrientes		1,233,845.02
PASIVOS LARGO PLAZO		
Obligaciones con Terceros Proveedores	19	101,222.84
Obligaciones Bancarias	19	221,360.54
Cuentas por Pagar Socios	19	90,246.00
Total Pasivos Largo Plazo		412,829.38
TOTAL PASIVOS		1,646,674.40
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	21	96,545.70
Utilidad del Ejercicio	21	614,438.55
Patrimonio de los SOCIOS		1,037,873.22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,684,547.62

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS NETAS:		6,395,534.36
Ventas y Servicios Gravados con I.V.A. Netos	<u>6,395,534.36</u>	
OTROS INGRESOS		107,814.43
Intereses Ganados	2,448.95	
Ingresos Varios	<u>105,365.48</u>	
TOTAL INGRESOS		6,503,348.79

COSTOS Y GASTOS

GASTOS OPERACIONALES

Sueldos y Beneficios Sociales	430,075.26	
Beneficios Sociales	154,367.07	
Servicios Ocasionales	352,667.61	
Honorarios Profesionales	76,116.04	
Movilización - Viajes - Aliment.	16,400.01	
Gastos de Transportes Varios	587,144.68	
Materiales y Suministros	7,781.29	
Combustibles y Lubricantes	6,021.19	
Gastos de Reparación y Mantenimiento	236,604.79	
Teléfono - Luz, Agua.	2,100.00	
Gastos de Depreciación	136,989.24	
Gastos Seguros	10,682.67	
Útiles de Oficina - Copias	165.40	
Impuestos Fiscales y Municipales	1,475.28	
Contribuciones y Afiliaciones	1,126.00	
Gastos Alquiler Equipos y Vehículos	605,621.81	
Pasajes Terrestres y Aéreos	19,829.18	
Repuestos	25,191.80	
Reembolsos	888.88	
Servicios de Seguridad	17,600.00	
Compras de Bienes Muebles	<u>1,873,923.46</u>	
TOTAL COSTOS Y GASTOS		4,562,771.66

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Sueldos y Beneficios Sociales	211,633.54	
Aportes al I.E. S.S.	63,889.37	
Beneficios Sociales	45,884.58	
Trabajos Ocasionales	14,231.88	
Honorarios Profesionales	19,169.33	
Gastos de Viaje y Alimentación - Hospedaje	2,478.86	
Mantenimiento Edificios	1,333.52	
Combustibles y Lubricantes	81.42	
Reparación y Mantenimiento	4,140.00	
Teléfonos - Luz - Agua - Internet.	25,440.56	
Gastos Seguros	52,427.23	
Gastos Depreciación	6,081.12	
Repuestos	6,160.48	
Útiles de Oficina Periódicos	6,544.61	
Impuestos Fiscales y Municipales	9,348.74	
Contribuciones y Afiliaciones	1,985.87	
Relaciones Públicas	13,345.48	
Arriendo Oficinas Administrativas	9,130.44	
Impuesto a la Renta Empleados	24,832.08	
Seguro Social Empleados	25,009.35	
Gastos Pasajes - Aéreos - Terrestres	14,465.47	
Servicios de Seguridad	2,064.00	
Gastos Impuestos Varios	10,977.18	
Gastos Cuentas Incobrables	404,992.97	
Gastos entre Sociedades	78.68	
Transferencia de Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	36,510.70	
Pagos Realizados a Notarios	<u>87.00</u>	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		1,012,324.46

GASTOS FINANCIEROS		42,007.30
Banco Bolivariano	5,209.76	
Banco Internacional	36,261.87	
Banco Proamérica	<u>535.67</u>	
COMISIONES BANCARIAS		14,434.13
Banco Bolivariano	710.41	
Banco Internacional	13,612.73	
Banco MM Jaramillo Arteaga	5.07	
Banco Amazonas	19.92	
Citybank	<u>86.00</u>	
GASTOS NO DEDUCIBLES		257,372.69
Gastos no Deducibles	<u>257,372.69</u>	
TOTAL EGRESOS		<u>5,888,910.24</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u>614,438.55</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

2.010 VS 2.009

	2010	2009	VARIACIÓN
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Equivalentes de Caja	545,938.94	261,227.12	284,711.82
Inversiones	65,505.00	107,283.00	-41,778.00
Depósitos en Garantía	1,400.00	1,699.00	-299.00
Cuentas por Cobrar Clientes	719,708.50	771,694.99	-51,986.49
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-5,835.90	-7,716.69	1,880.79
Anticipos y Préstamos Empleados	13,605.00	1,900.00	11,705.00
Anticipos a Proveedores	0.00	30,270.00	-30,270.00
Otras Cuentas por Cobrar	33,158.80	130,006.18	-96,847.38
Impuestos Anticipados	296,187.69	118,922.08	177,265.61
Inventarios	115,000.00	115,000.00	0.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,784,668.03	1,530,285.68	254,382.35
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO			
No Depreciables	40,000.00	40,000.00	0.00
Depreciables	1,982,409.04	1,757,795.56	224,613.48
TOTAL	2,022,409.04	1,797,795.56	224,613.48
(-) Depreciación Acumulada	-1,122,529.45	-979,459.09	-143,070.36
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO	899,879.59	818,336.47	81,543.12
TOTAL ACTIVOS	2,684,547.62	2,348,622.15	335,925.47
PASIVOS CORRIENTES			
Ctas. por Pagar Proveedores	953,011.11	617,469.85	335,541.26
Anticipos de Clientes	86,159.07	68,200.00	17,959.07
Sueldos - Beneficios Sociales	49,842.70	46,039.10	3,803.60
I.E.S.S. Aportes por Pagar	13,683.87	15,094.09	-1,410.22
Impuestos Por Pagar	121,175.54	90,073.17	31,102.37
Otras Cuentas por Pagar	8,972.73	0.00	8,972.73
Acreedores Varios	1,000.00	258,343.62	-257,343.62
Total Pasivos Corrientes	1,233,845.02	1,095,219.83	138,625.19
PASIVOS LARGO PLAZO			
Obligaciones con Terceros Proveedores	101,222.84	101,222.84	0.00
Obligaciones Bancarias	221,360.54	409,763.65	-188,403.11
Cuentas por Pagar Socios	90,246.00	220,000.00	-129,754.00
Total Pasivos Largo Plazo	412,829.38	730,986.49	-318,157.11
TOTAL PASIVOS	1,646,674.40	1,826,206.32	-179,531.92
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
Utilidad Ejercicios Años Anteriores	96,545.70	6,249.90	90,295.80
Utilidad del Ejercicio	614,438.55	189,276.96	425,161.59
Patrimonio de los SOCIOS	1,037,873.22	522,415.83	515,457.39
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,684,547.62	2,348,622.15	335,925.47

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del Período del 2.010		614,438.55
--------------------------------	--	------------

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

Depreciaciones	143,070.36	
Amortizaciones	-	
TOTAL		143,070.36

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Inversiones	41,778.00	
Depositos en Garantía	299.00	
Cuentas por Cobrar Clientes	51,986.49	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-1,880.79	
Anticipo Préstamos Empleados	-11,705.00	
Anticipos a Proveedores	30,270.00	
Otras Cuentas por Cobrar	96,847.38	
Impuestos Anticipados	-177,265.61	
Cuentas por Pagar Proveedores	335,541.26	
Anticipos de Clientes	17,959.07	
Sueldos - Beneficios Sociales	3,803.60	
Obligaciones con el I.E.S.S.	-1,410.22	
Impuestos Por Pagar	31,102.37	
Otras Cuentas por Pagar	8,972.73	
Acreedores Varios	-257,343.62	
Efectivo Neto Proveniente en Actividades de Operación		168,954.66

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento de Propiedad Planta y Equipo	-224,613.48	
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de inversión		-224,613.48

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Cuentas por Pagar a Terceros - Proveedores	0.00	
Obligaciones Bancarias	-188,403.11	
Cuentas por Pagar Socios	-129,754.00	
Capital Social	0.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	0.00	
Reserva Legal	0.00	
Utilidades no Distribuidas	90,295.80	
Utilidad del Ejercicio 2.009	-189,276.96	
Efecto Neto Provisto en Actividades de Financiamiento		-417,138.27

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

AUMENTO(DISMINUCION)EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Caja y equivalentes de Caja al principio del año	261,227.12	261,227.12
--	------------	------------

TOTAL CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO

545,938.94

COMPOSICION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Caja	1,600.00	
Bancos	544,338.94	
	545,938.94	

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 2.010

	NOTAS	
CAPITAL SOCIAL		
Saldo al inicio		800.00
Incremento del Año		0.00
SALDO FINAL DEL AÑO	20	800.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		
Saldo al inicio		325,688.97
incremento del Año		0.00
SALDO FINAL DEL AÑO	20	325,688.97
RESERVA LEGAL		
Saldo al inicio		400.00
incremento del Año		0.00
SALDO FINAL DEL AÑO	20	400.00
UTILIDADES ACUMULADAS		
Saldo al inicio del año.		6,249.90
Utilidades Ejercicio 2.009		189,276.96
Distribución de Utilidades Socios		-4,855.28
(-) 15% Participación Trabajadores Ejercicio 2.009		-38,948.64
(-) 25% Impto a la Renta año 2.009		-55,177.24
SALDO AL FINAL DEL AÑO	21	96,545.70
UTILIDAD TRIBUTABLE DEL EJERCICIO		
Utilidad del Ejercicio 2.010		614,438.55
SALDO AL FINAL DEL AÑO	23	614,438.55
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.010		
	23	
Utilidad Fiscal del Ejercicio 2.010		614,438.55
(+) Gastos no Deducibles		257,372.69
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRAB. E IMPUESTOS.		871,811.24
15% Participación a Trabajadores		-130,771.69
UTILIDAD GRAVABLE		741,039.55
25% Impuesto a la Renta.		-185,259.89
(-) Gastos no Deducibles		-257,372.69
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO		298,406.97

CETAGUA S.A.
RESUMEN DEL MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	
Saldo al comienzo del año	522,415.83
(- +) 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	-94,125.88
(- +) Disminucion o Aumento de Utilidades Acumuladas	-4,855.28
(- +) Disminucion o Aumento de Utilidad o Perdida del Ejercicio	614,438.55
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	1,037,873.22

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**NOTA # 3****CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de Diciembre de 2.010, 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 :		544,338.94
Banco Internacional	338,568.47	
Banco Bolivariano	105,025.80	
Banco Proamérica	60.96	
Banco Amazonas	769.71	
Banco Citybank	<u>99,914.00</u>	
TOTAL		<u><u>545,938.94</u></u>

NOTA # 4**INVERSIONES CORTO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye lo siguiente:

Banco Bolivariano	34,505.00	
Banco Internacional	<u>31,000.00</u>	
TOTAL		<u><u>65,505.00</u></u>

NOTA # 5**DEPOSITOS EN GARANTIA**

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye los siguientes rubros:

Un detalle de los depósitos en garantía en el año 2.010		
Ruiz Humberto	<u>1,400.00</u>	
TOTAL		<u><u>1,400.00</u></u>

NOTA # 6**CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por cobrar 31/12/2010	<u>719,708.50</u>	
TOTAL		<u><u>719,708.50</u></u>

NOTA # 7**PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye lo siguiente:

Provisión del año 2.010	<u>-5,835.90</u>	
TOTAL		<u><u>-5,835.90</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 # 8

ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye lo siguiente:

Un detalle de los préstamos a empleados en el año 2.010

Anticipos a Empleados	1,405.00	
Durán Heriberto	500.00	
Giler Manuel	10,400.00	
Delgado Franklin	1,000.00	
Franklin Briones	100.00	
Vallejo Fernanda	200.00	
TOTAL		<u>13,605.00</u>

NOTA # 9

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye lo siguiente:

Emmanouilidis Paola	29,000.00	
Mill & Mine	2,158.80	
Orna Victor	2,000.00	
TOTAL		<u>33,158.80</u>

NOTA # 10

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye los anticipos siguientes:

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

CREDITO TRIBUTARIO I.V.A.

I.V.A. Compras y Servicios - Crédito Tributario	124,028.09	124,028.09
---	------------	------------

RETENCIONES EN LA FUENTE

Retención en la Fuente Ejercicios Anteriores	26,042.73	172,159.60
Retención en la Fuente 2 % año corriente/2.010	121,571.65	
Anticipo Impuesto a la Renta	24,545.22	
TOTAL		<u>296,187.69</u>

NOTA # 11

INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye lo siguiente:

Generador Caterpillar 3412	115,000.00	
TOTAL		<u>115,000.00</u>

NOTA # 12
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2.010, el movimiento de los Activos Fijos y sus depreciaciones es conforme se detalla:

SALDO INICIAL	1,797,795.56
Adquisiciones	224,613.48
Disminuciones	0.00
Depreciación Acumulada	-979,459.09
Disminución de Deprec.Acumulada	0.00
Depreciación del Año	-143,070.36
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	<u>899,879.59</u>

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS	SALDO 31/12/2.009	ADQUISICIONES	DISMINUCION	RECLASIFIC. ACTIVOS FJOS	SALDOS 31/12/2.010
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					
Muebles y Enseres	16,369.37	0.00	0.00		16,369.37
Equipos de Oficina	23,334.00	0.00	0.00		23,334.00
Maquinaria y Equipos	1,635,217.16	224,613.48	0.00		1,859,830.64
Vehículos	47,172.22	0.00	0.00		47,172.22
Instalaciones y Construcciones	35,702.81	0.00	0.00		35,702.81
TOTAL	1,757,795.56	224,613.48	0.00		1,982,409.04
PROP. PLANTA Y EQUIPO	1,797,795.56	224,613.48	0.00	0.00	2,022,409.04

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVOS	SALDO 31/12/2.009	DEP.ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	RECLASIFIC.	SALDO AL 31/12/2.010
Dep.Acum. Mueb. y Enseres	6,790.75	1,907.42	0.00		8,698.17
Dep.Acum. Equipos de Oficina	17,274.25	4,173.70	0.00		21,447.95
Dep.Acum. Maquinaria y Equipos	908,221.87	136,989.24	0.00		1,045,211.11
Dep.Acum. Vehículos	47,172.22	0.00	0.00		47,172.22
	979,459.09	143,070.36	0.00	0.00	1,122,529.45

NOTA # 13
PROVEEDORES NACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta de Proveedores incluye lo siguiente:

Un detalle de las obligaciones más representativas son:

Proveedores Varios	953,011.11	
TOTAL		<u>953,011.11</u>

NOTA # 14
ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye lo siguiente:

Sinopec	31,159.07	
Apoquindo Minerales	55,000.00	
TOTAL		<u>86,159.07</u>

NOTA # 15**SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta de Gastos por Pagar del personal incluye lo siguiente:

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		49,842.70
Sueldos Acumulados por Pagar	19,674.16	
Décimo Tercer Sueldo	4,445.98	
Décimo Cuarto Sueldo	5,664.88	
Vacaciones	20,057.68	
I.E.S.S. POR PAGAR		13,683.87
I.E.S.S. Aportes por Pagar	10,589.22	
Préstamos Empleados I.E.S.S.	1,756.24	
Fondos de Reserva	1,338.41	
TOTAL		63,526.57

NOTA # 16**IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2.010, esta cuenta de impuestos incluye lo siguiente:

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		7,375.02
IMPUESTO RENTA EMPLEADOS		
Impuesto a la Renta Empleados	7,375.02	
IMPUESTOS DEL I.V.A.		75,956.42
I.V.A. Ventas - Servicios	75,956.42	
RETENCIONES DEL I.V.A.		21,306.03
Retención I.V.A. del 30%	2,343.83	
Retención I.V.A. del 70%	9,819.49	
Retención I.V.A. del 100%	9,142.71	
RETENCION FUENTE		16,538.07
1% Retención Fuente Compras	6,751.17	
2% Retención Fuente Servicios	6,785.96	
8% Retención Fuente Otros Servicios	1,519.15	
10% Retención Fuente Honorarios	1,481.79	
TOTAL		121,175.54

NOTA # 17**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye las obligaciones de:

Otras Cuentas por Pagar	8,972.73	
TOTAL		8,972.73

NOTA # 18**ACREEDORES VARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2.010, esta cuenta incluye las obligaciones de:

ACREEDORES VARIOS		1,000.00
Durán David		
TOTAL		1,000.00

NOTA # 19**OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2.010, 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	<u>221,360.54</u>	221,360.54
---------------------	-------------------	------------

DIVIDENDOS POR PAGAR SOCIOS

90,246.00

Al 31 de Diciembre del 2.010, la cuenta obligaciones a largo plazo incluye lo siguiente:

Dividendos Por Pagar Socios	<u>90,246.00</u>	
TOTAL		<u>412,829.38</u>

NOTA # 20**CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2.010, 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>326,888.97</u>	<u>326,888.97</u>

NOTA # 21**UTILIDAD DE EJERCICIOS**

Al 31 de Diciembre del 2.010, la cuenta utilidades de ejercicios refleja lo siguiente:

utilidad de Ejercicios Anteriores	96,545.70	
Utilidad del presente Ejercicio 2.010	<u>614,438.55</u>	
TOTAL		<u>710,984.25</u>

NOTA # 22**CONCILIACION TRIBUTARIA**

Al 31 de Diciembre del 2.010, la Conciliación Tributaria se descompone en lo siguiente:

Ingresos Netos	6,503,348.79	
(-) Costos y Gastos del Ejercicio	<u>-5,888,910.24</u>	
Utilidad Contable del Ejercicio		614,438.55
(+) Gastos no Deducibles		<u>257,372.69</u>
UTILIDAD GRAVABLE:		871,811.24
(-) 15% Trabajadores Art. No. 97		<u>-130,771.69</u>
(=) UTILIDAD ANTES IMPTO. A LA RENTA		741,039.55

(-) Gastos no Deducibles	-257,372.69
(+) Gastos no Deducibles	257,372.69
UTILIDAD GRAVABLE:	<u>741,039.55</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	<u>185,259.89</u>

NOTA # 23

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2.010, y la fecha de elaboración de este informe (25 de Marzo del 2.010) se determina que los registros contables del ejercicio económico del 2.010, 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.