

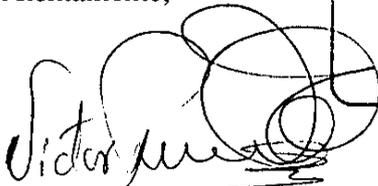
CPA. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES
AUDITOR EXTERNO

Quito, 16 de Mayo del 2012

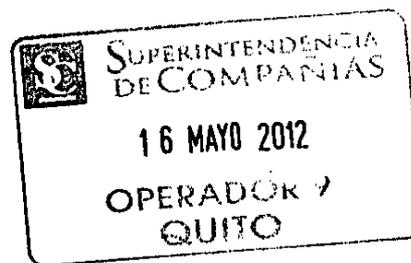
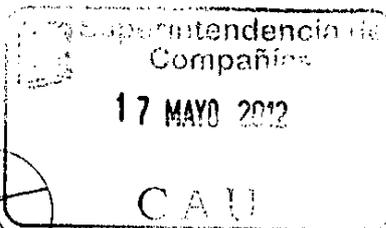
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-

Por medio de la presente, Yo Víctor Orlando Pacheco, adjunto el informe de Auditoría Externa por el año 2011 de la Compañía CORPORACIÓN ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. Cuyo número de expediente es el 88825

Atentamente,



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

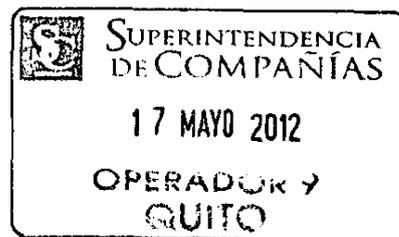


CETAGUA

INFORME DE AUDITORIA

EXTERNA

AÑO 2.011



Auditorías & Asesorías Contables

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS.

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de **CORPORACIÓN ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**

Los estados financieros resumidos que se adjuntan, que comprenden el estado (no consolidado) de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y otras notas explicativas resumidas, surgen de los estados financieros (no consolidados) auditados de CORPORACIÓN ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, sobre los que emito el informe de auditoría con una opinión sin salvedades el 30 de Abril de 2012.

Los estados financieros resumidos (no consolidados) no contienen todas las revelaciones requeridas por Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. Por lo tanto, la lectura de estos estados financieros resumidos, no reemplazara la lectura de los estados financieros (no consolidados) auditados de CORPORACIÓN ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros (no consolidados) resumidos.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación de estos estados financieros (no consolidados) resumidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

Responsabilidad del auditor

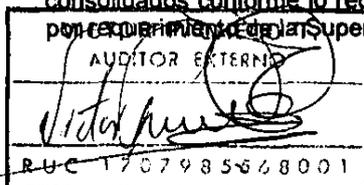
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros reunidos (no consolidados) basados en nuestros procedimientos, los cuales fueron efectuados de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 810 (NIA 810) "Compromisos para reportar sobre Estados Financieros Resumidos".

Opinión

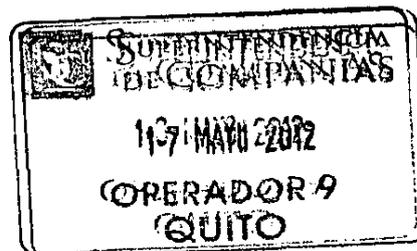
En nuestra opinión, los referidos estados financieros resumidos (no consolidados), que surgen de los estados financieros auditados de CORPORACIÓN ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. , por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 son consistentes, en todos los aspectos materiales, con dichos estados financieros auditados, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que la Empresa CORPORACIÓN ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. también preparo estados financieros no consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías.



Lic. Victor Pacheco Torres
RNAE 407
Quito, Abril, 2012



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

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.II.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 2.011, más las adiciones y disminuciones del año 2.011, para reflejar el total de sus Activos Fijos 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.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Equivalentes de Caja	3	242.792,01
Inversiones	4	79.605,00
Cuentas por Cobrar Clientes	5	904.118,54
(-) Provisión Cuentas Incobrables	6	-9.041,18
Anticipos y Préstamos Empleados	7	11.000,00
Otras Cuentas por Cobrar	8	163.059,43
Impuestos Anticipados	9	142.632,49
Inventarios	10	115.000,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.649.166,29</u>
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
No Depreciables	11	40.000,00
Depreciables		2.449.453,55
TOTAL		<u>2.489.453,55</u>
(-) Depreciación Acumulada		-1.310.143,59
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO		<u>1.179.309,96</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.828.476,25</u>
PASIVOS CORRIENTES		
Ctas. por Pagar Proveedores	12	1.036.826,45
Anticipos de Clientes	13	93.775,00
Sueldos - Beneficios Sociales	14	50.487,64
I.E.S.S. Aportes por Pagar	14	22.054,37
Impuestos Por Pagar	15	123.780,48
Otras Cuentas por Pagar	16	8.469,88
Total Pasivos Corrientes		<u>1.335.393,82</u>
PASIVOS LARGO PLAZO		
Obligaciones con Terceros Proveedores	17	101.222,84
Obligaciones Anticipos Clientes Cetagua Perú	17	182.585,83
Obligaciones Bancarias	17	480.805,63
Cuentas por Pagar Socios	17	320.698,67
Total Pasivos Largo Plazo		<u>1.085.312,97</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.420.706,79</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital Social	18	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	18	325.688,97
Reserva Legal	18	400,00
Utilidad del Ejercicio	19	80.880,49
Patrimonio de los SOCIOS		<u>407.769,46</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.828.476,25</u>

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS NETAS:		4.086.472,50
Ventas y Servicios Gravados con I.V.A.Netos	<u>4.086.472,50</u>	

OTROS INGRESOS		10.631,81
-----------------------	--	-----------

intereses Ganados	343,99
Ingresos Varios	<u>10.287,82</u>

TOTAL INGRESOS		4.097.104,31
-----------------------	--	---------------------

COSTOS Y GASTOS

GASTOS OPERACIONALES

Sueldos y Beneficios Sociales	452.958,47
Beneficios Sociales	87.328,92
Servicios Ocasionales	208.281,08
Honorarios Profesionales	66.049,56
Movilización - Viajes - Aliment.	32.746,81
Gastos de Transportes Varios	443.794,73
Combustibles y Lubricantes	19.800,53
Gastos de Reparación y Mantenimiento	145.051,14
Teléfono - Luz, Agua.	13.235,07
Gastos de Depreciación	182.780,04
Gastos Seguros	71.059,13
Útiles de Oficina - Copias	241,60
Impuestos Fiscales y Municipales	6.058,14
Contribuciones y Afiliaciones	700,00
Gastos Relaciones Públicas	35,00
Gastos Alquiler Equipos y Vehículos	366.683,85
Pasajes Terrestres y Aéreos	35.323,93
Gastos Arriendos	450,00
Repuestos	15.184,90
Reembolsos	37.175,85
Servicios de Seguridad	16.982,00
Compras de Bienes Muebles	966.311,24
Otras Retenciones	120,00
Gastos de Publicidad y Comunicación	<u>62,50</u>

TOTAL COSTOS Y GASTOS		3.168.414,49
------------------------------	--	---------------------

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Sueldos y Beneficios Sociales	235.452,62
Aportes al I.E.S.S.	66.875,55
Beneficios Sociales	37.463,76
Trabajos Ocasionales	30.359,62
Honorarios Profesionales	10.850,59
Gastos de Viaje y Alimentación - Hospedaje	1.273,64
Mantenimiento Edificios	1.983,06
Combustibles y Lubricantes	581,27
Reparación y Mantenimiento	268,00
Teléfonos - Luz - Agua - Internet.	33.255,30
Gastos Seguros	9.766,72
Gastos Depreciación	4.834,10
Repuestos	6.550,35
Útiles de Oficina Periódicos	3.545,44
Gastos Legales Judiciales	500,00
Impuestos Fiscales y Municipales	16.666,85
Contribuciones y Afiliaciones	2.901,33
Relaciones Públicas	10.116,77
Arriendo Oficinas Administrativas	1.521,74
Gastos Medicinas Prepagadas	25.891,70
impuesto a la Renta Empleados	38.320,07
Seguro Social Empleados	29.670,00
Gastos Pasajes - Aéreos - Terrestres	8.826,85
Servicios de Seguridad	633,67
Gastos Impuestos Varios	12.186,36
Gastos Cuentas Incobrables	3.205,28

Gastos Ocasionales	800,00	
Reembolsos	1.803,33	
Transferencia de Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	19.549,80	
Otras Retenciones	178,43	
Gastos de Transporte Varios	121,20	
Pagos Realizados a Notarios	736,60	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		616.690,00
GASTOS FINANCIEROS INTERESES		35.704,17
Banco Bolivariano	10.040,98	
Banco Internacional	25.663,19	
COMISIONES BANCARIAS		16.892,33
Banco Bolivariano	2.747,73	
Banco Internacional	14.116,86	
Banco Amazonas	19,92	
Citybank	7,82	
GASTOS NO DEDUCIBLES		178.522,83
Gastos no Deducibles	178.522,83	
TOTAL EGRESOS		4.016.223,82
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		80.880,49

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.
ESTADO COMPARATIVO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACIÓN FINANCIERA

	2011	2010	VARIACIÓN
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Equivalentes de Caja	242.792,01	545.938,94	-303.146,93
Inversiones	79.605,00	65.505,00	14.100,00
Depósitos en Garantía	0,00	1.400,00	-1.400,00
Cuentas por Cobrar Clientes	904.118,54	719.708,50	184.410,04
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-9.041,18	-5.835,90	-3.205,28
Anticipos y Préstamos Empleados	11.000,00	13.605,00	-2.605,00
Anticipos a Proveedores	0,00	0,00	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	163.059,43	33.158,80	129.900,63
Impuestos Anticipados	142.632,49	296.187,69	-153.555,20
Inventarios	115.000,00	115.000,00	0,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.649.166,29	1.784.668,03	-135.501,74
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO			
No Depreciables	40.000,00	40.000,00	0,00
Depreciables	2.449.453,55	1.982.409,04	467.044,51
TOTAL	2.489.453,55	2.022.409,04	467.044,51
(-) Depreciación Acumulada	-1.310.143,59	-1.122.529,45	-187.614,14
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO	1.179.309,96	899.879,59	279.430,37
TOTAL ACTIVOS	2.828.476,25	2.684.547,62	143.928,63
PASIVOS CORRIENTES			
Ctas. por Pagar Proveedores	1.036.826,45	953.011,11	83.815,34
Anticipos de Clientes	93.775,00	86.159,07	7.615,93
Sueldos - Beneficios Sociales	50.487,64	49.842,70	644,94
I.E.S.S. Aportes por Pagar	22.054,37	13.683,87	8.370,50
Impuestos Por Pagar	123.780,48	121.175,54	2.604,94
Otras Cuentas por Pagar	8.469,88	8.972,73	-502,85
Acreedores Varios	0,00	1.000,00	-1.000,00
Total Pasivos Corrientes	1.335.393,82	1.233.845,02	101.548,80
PASIVOS LARGO PLAZO			
Obligaciones con Terceros Proveedores	101.222,84	101.222,84	0,00
Obligaciones Anticipos Clientes Cetagua Perú	182.585,83	0,00	182.585,83
Obligaciones Bancarias	480.805,63	221.360,54	259.445,09
Cuentas por Pagar Socios	320.698,67	90.246,00	230.452,67
Total Pasivos Largo Plazo	1.085.312,97	412.829,38	672.483,59
TOTAL PASIVOS	2.420.706,79	1.646.674,40	774.032,39
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	0,00	96.545,70	-96.545,70
Utilidad del Ejercicio	80.880,49	614.438,55	-533.558,06
Patrimonio de los SOCIOS	407.769,46	1.037.873,22	-630.103,76

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del Período del 2.011 80.880,49

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

Depreciaciones	187.614,14	
Amortizaciones	-	
TOTAL		187.614,14

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Inversiones	-14.100,00	
Depósitos en Garantía	1.400,00	
Cuentas por Cobrar Clientes	-184.410,04	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	3.205,28	
Anticipos y Préstamos Empleados	2.605,00	
Otras Cuentas por Cobrar	-129.900,63	
Impuestos Anticipados	153.555,20	
Ctas. por Pagar Proveedores	83.815,34	
Anticipos de Clientes	7.615,93	
Sueldos - Beneficios Sociales	644,94	
I.E.S.S. Aportes por Pagar	8.370,50	
Impuestos Por Pagar	2.604,94	
Otras Cuentas por Pagar	-502,85	
Acreedores Varios	-1.000,00	
Efectivo Neto Proveniente en Actividades de Operación		-86.096,39

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento de Propiedad Planta y Equipo	-467.044,51	
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión		-467.044,51

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Cuentas por Pagar a Terceros - Proveedores	0,00	
Obligaciones Anticipos de Clientes Cetagua Perú	182.585,83	
Obligaciones Bancarias	259.445,09	
Cuentas por Pagar Socios	230.452,67	
Capital Social	0,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00	
Reserva Legal	0,00	
Utilidades no Distribuidas	-96.545,70	
Utilidad del Ejercicio 2.010	-614.438,55	
Efecto Neto Provlsto en Actividades de Financiamiento		-38.500,66

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

AUMENTO(DISMINUCION)EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Caja y equivalentes de Caja al principio del año	545.938,94	545.938,94
--	------------	------------

TOTAL CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO

242.792,01

COMPOSICION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Caja	1.600,00	
Bancos	241.192,01	
	242.792,01	

Las notas financieras adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

	NOTAS	
CAPITAL SOCIAL		
Saldo al inicio		800,00
Incremento del Año		0,00
SALDO FINAL DEL AÑO	19	<u>800,00</u>
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		
Saldo al inicio		325.688,97
Incremento del Año		0,00
SALDO FINAL DEL AÑO	19	<u>325.688,97</u>
RESERVA LEGAL		
Saldo al inicio		400,00
Incremento del Año		0,00
SALDO FINAL DEL AÑO	19	<u>400,00</u>
UTILIDADES ACUMULADAS		
Saldo al inicio del año.		96.545,70
Utilidades Ejercicio 2.011		80.880,49
Distribución de Utilidades Socios		-96.545,70
(-) 15% Participación Trabajadores Ejercicio 2.011		-13.132,07
(-) 24% Impto a la Renta año 2.011		-59.105,10
SALDO AL FINAL DEL AÑO	19	<u>8.643,32</u>
UTILIDAD TRIBUTABLE DEL EJERCICIO		
Utilidad del Ejercicio 2.011		80.880,49
SALDO AL FINAL DEL AÑO	19	<u>80.880,49</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.011		
	23	
Utilidad Fiscal del Ejercicio 2.011		80.880,49
(+) Gastos no Deducibles		178.522,83
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRAB. E IMPUESTOS.		<u>259.403,32</u>
15% Participación a Trabajadores		-13.132,07
UTILIDAD GRAVABLE		<u>246.271,25</u>
24% Impuesto a la Renta.		-59.105,10
(-) Gastos no Deducibles		-178.522,83
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u>8.643,32</u>

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.

NOTA # 3

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de Diciembre de 2.011, 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 :		241.192,01
Banco Internacional	219.486,85	
Banco Bolivariano	10.988,23	
Banco Proamérica	60,96	
Banco Amazonas	749,79	
Banco Citybank	<u>9.906,18</u>	
TOTAL		<u><u>242.792,01</u></u>

NOTA # 4

INVERSIONES CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2.011, esta cuenta incluye lo siguiente:

Banco Bolivariano	34.505,00	
Banco Internacional	<u>45.100,00</u>	
TOTAL		<u><u>79.605,00</u></u>

NOTA # 5

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Provision Incobrable

TOTAL

Al 31 de Diciembre del 2.011, esta cuenta por cobrar clientes incluye a los siguientes:

Clientes Varios	<u>904.118,40</u>	
TOTAL		<u><u>904.118,54</u></u>

NOTA # 6

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de Diciembre del 2.011, esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo al comienzo del año 2.011	-5.835,90	
Provisión del año 2.011	<u>-3.205,28</u>	
TOTAL		<u><u>-9.041,18</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 ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2.011, esta cuenta incluye lo siguiente:

Un detalle de los préstamos a empleados en el año 2.011

Durán Heriberto	500,00	
Giler Manuel	10.400,00	
Mero Jhonatan	100,00	
TOTAL		<u>11.000,00</u>

NOTA # 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2.011, esta cuenta incluye lo siguiente:

Un detalle de Otras Cuentas por Cobrar en el año 2.011

Emmanouilidis Paola	14.150,00	
Cetagua de Colombia	65.811,67	
Coral Servicios	35.000,00	
Del Valle Metal Cats Foundry	40.000,00	
Grupo Sanceq	897,76	
Pineda Fausto	2.200,00	
Calva Carlos	2.000,00	
Imds	2.500,00	
Durán Barzilai	500,00	
TOTAL		<u>163.059,43</u>

NOTA # 9**IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de Diciembre del 2.011, esta cuenta incluye los anticipos siguientes:

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

I.V.A. Compras y Servicios - Crédito Tributario

63.757,23

63.757,23

RETENCIONES EN LA FUENTE

Retención en la Fuente 2 % año corriente/2.011

78.875,26

78.875,26

TOTAL142.632,49**NOTA # 10****INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2.011, esta cuenta incluye lo siguiente:

Generador Caterpillar 3412

115.000,00**TOTAL**115.000,00

NOTA # 11

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2.011, el movimiento de los Activos Fijos y sus depreciaciones es conforme se detalla:

SALDO INICIAL	2.022.409,04
Adquisiciones	467.044,51
Disminuciones	0,00
Depreciación Acumulada	-1.122.529,45
Disminución de Deprec.Acumulada	0,00
Depreciación del Año	-187.614,14
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	<u><u>1.179.309,96</u></u>

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS	SALDO 31/12/2.010	ADQUISICIONES	DISMINUCION	RECLASIFIC. ACTIVOS FJOS	SALDOS 31/12/2.011
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	4.903,93	0,00		28.237,93
Maquinaria y Equipos	1.859.830,64	210.897,51	0,00		2.070.728,15
Vehículos	47.172,22	251.243,07	0,00		298.415,29
Instalaciones y Construcciones	35.702,81	0,00	0,00		35.702,81
TOTAL	1.982.409,04	467.044,51	0,00		2.449.453,55
PROP. PLANTA Y EQUIPO	2.022.409,04	467.044,51	0,00	0,00	2.489.453,55

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVOS	SALDO 31/12/2.010	DEP.ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	RECLASIFIC.	SALDO AL 31/12/2.011
Dep.Acum. Mueb. y Enseres	8.698,17	1.568,59	0,00		10.264,76
Dep.Acum. Equipos de Oficina	21.447,95	3.267,51	0,00		24.715,46
Dep.Acum. Maquinaria y Equipos	1.045.211,11	138.928,92	0,00		1.184.140,03
Dep.Acum. Vehículos	47.172,22	43.851,12	0,00		91.023,34
	1.122.529,45	187.614,14	0,00	0,00	1.310.143,59

NOTA # 12

PROVEEDORES NACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2.011, esta cuenta de Proveedores incluye lo siguiente:

Un detalle de las obligaciones más representativas son:

Proveedores Varios	1.036.826,45	
TOTAL		<u><u>1.036.826,45</u></u>

NOTA # 13

ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2.011, esta cuenta incluye lo siguiente:

Apoquindo Minerales	55.000,00	
Weatherford	38.775,00	
TOTAL		<u><u>93.775,00</u></u>

NOTA # 14**SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2.011, esta cuenta de Gastos por Pagar del personal incluye lo siguiente:

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		50.487,64
Sueldos Acumulados por Pagar	20.865,74	
Décimo Tercer Sueldo	6.552,36	
Décimo Cuarto Sueldo	6.910,21	
Vacaciones	<u>16.159,33</u>	
I.E.S.S. POR PAGAR		22.054,37
I.E.S.S. Aportes por Pagar	18.584,52	
Préstamos Empleados I.E.S.S.	1.718,91	
Fondos de Reserva	855,28	
Préstamos Hipotecarios I.E.S.S.	<u>895,66</u>	
TOTAL		<u><u>72.542,01</u></u>

NOTA # 15**IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2.011, esta cuenta de impuestos incluye lo siguiente:

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
IMPUESTO RENTA EMPLEADOS		10.851,26
Impuesto a la Renta Empleados	<u>10.851,26</u>	
IMPUESTOS DEL I.V.A.		82.864,67
I.V.A. Ventas - Servicios	<u>82.864,67</u>	
RETENCIONES DEL I.V.A.		18.633,15
Retención I.V.A. del 30%	5.867,51	
Retención I.V.A. del 70%	9.462,44	
Retención I.V.A. del 100%	<u>3.503,20</u>	
RETENCION FUENTE		11.431,40
1% Retención Fuente Compras	4.758,22	
2% Retención Fuente Servicios	3.718,88	
8% Retención Fuente Otros Servicios	99,99	
10% Retención Fuente Honorarios	<u>2.854,31</u>	
TOTAL		<u><u>123.780,48</u></u>

NOTA # 16**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2.011, esta cuenta incluye las obligaciones de:

Otras Cuentas por Pagar	<u>8.469,88</u>	
TOTAL		<u><u>8.469,88</u></u>

NOTA # 17**OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2.011, la cuenta obligaciones a largo plazo incluye lo siguiente:

OBLIGACIONES CON PROVEEDORES NACIONALES

IIASA		101.222,84
IIASA	<u>101.222,84</u>	

OBLIGACIONES - ANTICIPOS CLIENTES

Cetagua Perú	<u>182.585,83</u>	182.585,83
--------------	-------------------	------------

OBLIGACIONES BANCARIAS

Banco Internacional	377.555,63	
Banco Bolivariano	<u>103.250,00</u>	480.805,63

DIVIDENDOS POR PAGAR SOCIOS

320.698,67

Al 31 de Diciembre del 2.011, la cuenta obligaciones a largo plazo incluye lo siguiente:

Dividendos Por Pagar Durán Gastón	277.651,98	
Dividendos Por Pagar Bermeo César	<u>43.046,69</u>	
TOTAL		<u><u>1.085.312,97</u></u>

NOTA # 18**CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2.011, el capital de la empresa incluye lo siguiente:

Capital social	800,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	325.888,97	
Reserva Legal	<u>400,00</u>	
TOTAL	<u>326.888,97</u>	<u><u>326.888,97</u></u>

NOTA # 19**UTILIDAD DE EJERCICIOS**

Al 31 de Diciembre del 2.011, la cuenta utilidades de ejercicios refleja lo siguiente:

Utilidad del presente Ejercicio 2.011	<u>80.880,49</u>	
TOTAL		<u><u>80.880,49</u></u>

NOTA # 20

CONCILIACION TRIBUTARIA

Al 31 de Diciembre del 2.011, la Conciliación Tributaria se descompone en lo siguiente:

Ingresos Netos	4.097.104,31	
(-) Costos y Gastos del Ejercicio	<u>-4.016.223,82</u>	
Utilidad Gravable del Ejercicio		80.880,49
(-) 15% Trabajadores Art. No. 97		<u>-13.132,07</u>
(=) UTILIDAD ANTES IMPTO. A LA RENTA		67.748,42
(+) Gastos no Deducibles		<u>178.522,83</u>
(=) UTILIDAD GRAVABLE		246.271,25
(-) 24% Impuesto a la Renta		<u>-59.105,10</u>
(+) Retenciones en la Fuente del Ejercicio 2.012		<u>78.875,26</u>
CREDITO TRIBUTARIO IMPTO. A LA RENTA AÑO 2.012		<u>19.770,16</u>

NOTA # 21

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2.011, y la fecha de elaboración de este informe (15 de Abril del 2.011) 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.