

***Informe de los Auditores  
Independientes***

***“CORPORACION ECUATORIANA DE  
TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.”***

*Diciembre 31 de 2015*

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA  
CETAGUA S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DICIEMBRE 31 DE 2015**

**INDICE**

<i>1. Abreviaturas utilizadas</i>	3
<i>2. Opinión de los Auditores Independientes</i>	4
<i>3. Estado de Situación Financiera</i>	6
<i>4. Estado de Resultados Integrales</i>	8
<i>5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas</i>	9
<i>6. Estado de Flujos de Efectivo</i>	10
<i>7. Políticas Contables y Notas Explicativas</i>	12

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA  
CETAGUA S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DICIEMBRE 31 DE 2015**

**Abreviaturas utilizada**

<b>USD</b>	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
<b>NIC</b>	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
<b>NIIF</b>	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
<b>NEC</b>	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
<b>NLAAS</b>	<i>Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento</i>
<b>Compañía:</b>	<b>CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.</b>

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:  
**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA  
CETAGUA S.A.**

**1. Dictamen sobre los Estados Financieros**

*Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2015, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las Políticas Contables importantes y otras notas aclaratorias.*

**2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros**

*La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando Políticas Contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.*

**3. Responsabilidad del Auditor**

*Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.*

**4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. Una**

*auditoria también incluye, evaluar lo apropiado de las Políticas Contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.*

*Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.*

**5. Opinión:**

*En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A., al 31 de Diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio Neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".*

**6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

*Los Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2014 de la compañía CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A., fueron Auditados por la empresa AUDITORIA Y GESTION LEGAL CATELG CIA. LTDA., conforme al Dictamen de opinión limpia, emitido el 29 de abril de 2015.*

*Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 se emite por separado.*

Quito DM, 18 de Marzo de 2016



*Lic. Nelson Aguirre*  
Socio  
CPA. No. 5927

**Aguirre & Asociados Cia. Ltda.**  
Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías  
No. SC.RNAE. 536.

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2014 y 2015**  
**(Expresado en Dólares )**

	<b>NOTAS</b>	<b>DIC - 2014</b>	<b>DIC - 2015</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	2.495.778	32.417
Inversiones Corrientes	7	1.000.000	500.000
Activos Financieros			
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	8	1.648.332	3.807.502
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	9	842.245	1.119.950
(-) Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	10	(16.483)	(136.021)
Activos por Impuestos Corrientes	11	260.391	166.202
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>6.230.263</b>	<b>5.490.051</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	12	1.912.702	2.068.510
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.912.702</b>	<b>2.068.510</b>
Otros Activos no Corrientes	13	115.000	115.000
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>8.257.966</b>	<b>7.673.561</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	14	2.452.426	1.519.683
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	15	417.870	720.743
Otras Obligaciones Corrientes	16	894.625	300.034
Anticipo de Clientes	17	130.562	85.562
Provisiones	18	124.745	-
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>4.020.228</b>	<b>2.626.022</b>
Suman y pasan....		4.020.228	2.626.022

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2014 y 2015**  
**(Expresado en Dólares )**

	NOTAS	DIC - 2014	DIC - 2015
<b>Suman y Vienen.....</b>		<b>4.020.228</b>	<b>2.626.022</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	19	781.039	1.080.860
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	20	427.452	427.452
Provisiones por Beneficios Empleados	21	230.705	73.269
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.439.196</b>	<b>1.581.582</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>5.459.424</b>	<b>4.207.604</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	22	800	800
Aportes para Futuras Capitalizaciones	23	325.689	325.689
Reserva Legal	24	400	400
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	25		
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		8.933	8.933
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	26		
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción "NIIF"		(47.093)	(47.093)
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		502.564	2.509.813
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Utilidad del Ejercicio	RI	2.007.249	667.415
(-) Pérdida del Ejercicio	RI	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.798.542</b>	<b>3.465.957</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>8.257.966</b>	<b>7.673.561</b>

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**

**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015**

**(Expresado en Dólares )**

	Notas	DIC - 2014	DIC - 2015
<b><u>INGRESOS</u></b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos Operacionales	27	14.461.184	9.159.786
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>14.461.184</b>	<b>9.159.786</b>
<b>GANANCIA BRUTA</b>			
		<b>14.461.184</b>	<b>9.159.786</b>
<b>Otros Ingresos</b>			
	28	91.973	185.767
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>			
Gastos de Administración y Ventas	29	11.320.778	8.177.293
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>11.320.778</b>	<b>8.177.293</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Interés, Financieros y de Terceros	30	82.333	71.011
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>82.333</b>	<b>71.011</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
	31	<b>3.150.046</b>	<b>1.097.248</b>
15% Participación a Trabajadores	31	(472.507)	(164.587)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>2.677.539</b>	<b>932.661</b>
Total Impuesto Causado	31	(670.290)	(265.246)
<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>2.007.249</b>	<b>667.415</b>
<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		8.933	8.933
<b>TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>8.933</b>	<b>8.933</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>2.016.182</b>	<b>676.348</b>

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2014 y 2015**  
**(Expresado en Dólares)**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACION		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800	325.689	400	8.933	2.509.813	47.093	667.415	3.465.957	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800	325.689	400	8.933	502.564	47.093	2.007.249	2.798.542	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800	325.689	400	8.933	502.564	47.093	2.007.249	2.798.542	
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	-	-	-	2.007.249	-	1.339.834	667.415	
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros cambios	-	-	-	-	2.007.249	-	2.007.249	-	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	667.415	667.415	

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015**

(Expresado en Dólares)

	<u>DIC - 2014</u>	<u>DIC - 2015</u>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>3.729.517</b>	<b>(2.746.450)</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	14.068.175	6.819.743
Otros cobros por actividades de operación		-
<b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>14.068.175</b>	<b>6.819.743</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.936.925)	(8.214.124)
Pagos a y por cuenta de empleados	(7.826.574)	(472.507)
Otros pagos por actividades de operación		(183.516)
Intereses pagados		(71.011)
Impuesto a las ganancias pagado	(518.873)	(670.290)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(56.286)	45.255
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(10.338.658)</b>	<b>(9.566.192)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		-
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	(396.528)	41.875
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		(507.729)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(396.528)</b>	<b>(465.854)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo		299.822
Otras entradas (salidas de efectivo)	(617.390)	(50.878)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(617.390)</b>	<b>248.944</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>2.715.599</b>	<b>(2.963.360)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>780.179</b>	<b>3.495.778</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>3.495.778</b>	<b>532.417</b>

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015**  
(Expresado en Dólares)

	DIC - 2014	DIC - 2015
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>3.150.046</b>	<b>1.097.248</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	305.921	324.476
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
Ajustes por gastos en provisiones	100.991	300.411
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(120.987)
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>406.912</b>	<b>503.899</b>
	<b>3.556.957</b>	<b>1.601.148</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(204.157)	(2.340.043)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(183.516)
(Incremento) disminución en otros activos	86.939	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.275.512	(1.824.039)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(280.824)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(704.910)	-
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>172.560</b>	<b>(4.347.598)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>3.729.517</b>	<b>(2.746.450)</b>

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA  
CETAGUA S.A.  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(En Dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. (En adelante "La compañía")** Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 02 de Septiembre de 1998, ante el Abogado Marco Díaz Casquete, Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 11 de septiembre de 1998.

**Naturaleza y denominación: CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.** Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

**Objeto Social:** La compañía se dedicará a: la prestación de servicios petroleros en general y podrá realizar todos los actos y contratos permitidos conforme a las actividades establecidas en el objeto social de la compañía según escritura pública.

**Plazo y duración:** El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública.

**Domicilio principal de la compañía:** Quito - Ecuador

**Domicilio Fiscal:** En la ciudad de Quito, calle Bélgica E9-15 y Av. De Los Shyris, con RUC: 0991461337001.

**CAPITAL SOCIAL:**

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía es de 800.00, con 800 acciones de 1 dólar cada una, distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
Duran Pino Gastón Armando	744,00	744	744,00	93.00%
Bermeo Bardagi César Elias	56,00	56	56,00	7.00%
<b>TOTAL</b>	<b>800,00</b>	<b>800</b>	<b>800,00</b>	<b>100%</b>

**Estructura Organizacional y Societaria**

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA**  
**CETAGUA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**2.1. Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF completas**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la Administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar
- Provisión de jubilación patronal

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: **“Principios, políticas contables y criterios de valoración”**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA**  
**CETAGUA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**2.2. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

**2.3. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

**2.4. Periodo Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2015.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.

**2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

**3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

**3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco

# CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA

## CETAGUA S.A.

### POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En Dólares Americanos)

---

significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

#### 3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 32 y 39 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

##### **Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

##### **Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)**

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos

# **CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**

## **POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (En Dólares Americanos)**

---

el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía ha registrado en el gasto por provisión para cuentas incobrables por \$ 300.410,64

### **3.3. Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### **3.4. Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por “gastos pagados por anticipado” se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el Estado de Resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

### **3.5. Propiedad, Planta y Equipo**

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

# CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.

## POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (En Dólares Americanos)

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Inmuebles	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	20 años	5%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de reexpresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.

### 3.6. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

# **CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA**

## **CETAGUA S.A.**

### **POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(En Dólares Americanos)**

---

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

#### **PASIVO:**

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

#### **3.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

#### **3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### **3.9. Participación a trabajadores**

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA  
CETAGUA S.A.  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(En Dólares Americanos)**

---

### **3.10. Impuestos**

#### **Impuestos corrientes:**

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2014 y 2015 son del 22%.

#### **Impuestos Diferidos**

Los activos y pasivos por Impuestos Diferidos, se medirán al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles, en caso de aplicar.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

En cada cierre contable se revisaran los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

#### **Anticipo de Impuesto a la Renta**

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

### **3.11. Beneficios a los empleados**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA**  
**CETAGUA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015.

**3.12. Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

**3.13. Reconocimiento de gastos de Administración y ventas**

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

**3.14. Estado de Flujos de Efectivo**

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA  
CETAGUA S.A.**

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(En Dólares Americanos)**

---

- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

**3.15. Principio de negocio en marcha**

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

**4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

**4.1. Factores de Riesgo**

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

**4.2. Riesgos propios y específicos:**

**a. Riesgos de tipo de cambios**

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

**4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:**

**a. Riesgo de interés**

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

**b. Riesgo de inflación**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA**  
**CETAGUA S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En Dólares Americanos)**

---

**4.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

**5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares )

**NOTAS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

**6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

31-dic-14

31-dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica Quito	1.000	1.000
Caja Chica Coca	600	600
<b>Subtotal Caja</b>	<b>1.600</b>	<b>1.600</b>
<b>BANCOS LOCALES</b>		
Banco Internacional	2.494.178	30.206
Banco Bolivariano	-	9
Banco del Austro	-	602
<b>Subtotal Bancos e Instituciones Financieras</b>	<b>2.494.178</b>	<b>30.817</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>2.495.778</b>	<b>32.417</b>

**7 INVERSIONES CORRIENTES**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Póliza a 90 Días	1.000.000	500.000
<b>TOTAL INVERSIONES CORRIENTES</b>	<b>1.000.000</b>	<b>500.000</b>

**8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados</b>		
Locales	24.019	22.400
<b>Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados</b>		
Locales	1.624.313	3.767.322
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>1.648.332</b>	<b>3.807.502</b>

**9 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados</b>		
Locales	842.245	1.021.705
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>842.245</b>	<b>1.119.950</b>

**10 (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO**

dic-14

dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	(16.483)	(136.021)
<b>TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO</b>	<b>(16.483)</b>	<b>(136.021)</b>

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares )

**11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES dic-14 dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	260.391	166.202
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>260.391</b>	<b>166.202</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

**12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO dic-14 dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos	48.866	-	48.866
Inmuebles (Excepto Terrenos)	-	400.000	400.000
Construcción en Curso	333.949	-	333.949
Muebles y Enseres	19.026	-	19.026
Máquinas y Equipos e Instalaciones	2.767.893	71.263	2.839.156
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	200.333	-	200.333
Equipo de Computación Y Software	40.826	4.100	44.926
Vehículos , Equipos de Transportes y Caminero	579.165	(36.406)	542.759
<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>3.990.058</b>	<b>438.957</b>	<b>4.429.015</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E	(2.077.355)	(283.150)	(2.360.505)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(2.077.355)</b>	<b>(283.150)</b>	<b>(2.360.505)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>1.912.702</b>	<b>155.807</b>	<b>2.068.510</b>

**13 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES dic-14 dic-15**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Activos por Impuestos Diferidos	-	-
Otros Activos No corrientes	115.000	115.000
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>115.000</b>	<b>115.000</b>

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares )**

**PASIVOS CORRIENTES**

**14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES** **dic-14** **dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>RELACIONADOS</b>		
Locales	-	559.201
Del Exterior	-	100.243
<b>NO RELACIONADOS</b>		
Locales	2.409.156	843.334
Del Exterior	43.270	16.905
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>2.452.426</b>	<b>1.519.683</b>

**15 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES** **dic-14** **dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>RELACIONADOS</b>		
Locales	141.751	71.197
<b>NO RELACIONADOS</b>		
Locales	276.119	649.546
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>417.870</b>	<b>720.743</b>

**16 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** **dic-14** **dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	384.107	82.605
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	472.507	164.587
Obligaciones con el IESS	38.011	17.290
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	0	35.551
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>894.625</b>	<b>300.034</b>

**17 ANTICIPO DE CLIENTES** **dic-14** **dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipos a Clientes	130.562	85.562
<b>TOTAL ANTICIPOS A CLIENTES</b>	<b>130.562</b>	<b>85.562</b>

**18 PROVISIONES** **dic-14** **dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisiones	124.745	-
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>124.745</b>	<b>-</b>

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares )

**PASIVOS NO CORRIENTES****19 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO-CORRIENTES** dic-14 dic-15  
**LOCALES**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Obligaciones Bancos locales</b>		
Banco Internacional	781.039	1.014.193
Banco Bolivariano		66.667
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	<b>781.039</b>	<b>1.080.860</b>
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>781.039</b>	<b>1.080.860</b>

**20 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>RELACIONADOS</b>		
Locales	336.411	336.411
Del Exterior	91.042	91.042
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NC</b>	<b>427.452</b>	<b>427.452</b>

**21 JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	179.827	53.744
Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	50.878	19.525
<b>TOTAL PROVISIONES JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</b>	<b>230.705</b>	<b>73.269</b>

**PATRIMONIO****22 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO** dic-14 dic-15

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
Duran Pino Gastón Armando	744	744
Bermeo Bardagi César Elias	56	56
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>800</b>	<b>800</b>

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares )**

**23 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES dic-14 dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Aportes futuras capitalizaciones	325.689	325.689
<b>TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>325.689</b>	<b>325.689</b>

**24 RESERVAS dic-14 dic-15**

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Reserva Legal	400	400
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>400</b>	<b>400</b>

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La compañía ha registrado el 50% del capital social, en la reserva legal.

**25 OTROS RESULTADOS INTEGRALES dic-14 dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	8.933	8.933
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>8.933</b>	<b>8.933</b>

**26 RESULTADOS ACUMULADOS dic-14 dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Resultados acumulados por adopción NIIF	(47.093)	(47.093)
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	502.564	2.509.813
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>455.471</b>	<b>2.462.720</b>

**RI RESULTADOS DEL EJERCICIO dic-14 dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Utilidad del Ejercicio	2.007.249	667.415
(-) Pérdida del Ejercicio	-	-
<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>2.007.249</b>	<b>667.415</b>

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares )

**CUENTAS DE RESULTADOS**

**27 INGRESOS OPERACIONALES**

**dic-14**

**dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Ventas netas locales con tarifa 12% de IVA	14.383.184	9.145.006
Exportaciones Netas	78.000	14.780
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>14.461.184</b>	<b>9.159.786</b>

**28 INGRESOS NO OPERACIONALES**

**dic-14**

**dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Rendimientos Financieros	22.500	35.888
Utilidad en venta de Propiedad Planta y Equipo		14.429
Otras Rentas	69.473	135.450
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>91.973</b>	<b>185.767</b>

**29 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

**dic-14**

**dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1.558.180	1.206.590
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	393.441	885.873
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	167.861	254.331
Honorarios, profesionales y dietas	70.294	70.446
Arrendamiento operativo		9.455
Mantenimiento y reparaciones		37.123
Combustibles y Lubricantes		1.921
Promoción y publicidad	2.273	3.862
Suministros Materiales y Repuestos	2.812.084	1.248.739
Transporte	837.892	835.199
Provisión para Jubilación Patronal	49.629	-
Provisión para Desahucio	12.189	19.525
Provisión para cuentas incobrables	484	300.411
Comisiones Locales		85.432
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	169.644	160.202
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	50.162	145.260
Impuestos contribuciones y Otros	37.631	52.669
Gastos de viaje	170.361	165.148
Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	305.921	324.476
Ser vicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	99.326	81.773
Pagos por Otros servicios	4.055.752	1.175.568
Pagos por Otros Bienes	527.655	1.113.292
<b>Total Gastos de Venta y Administración</b>	<b>11.320.778</b>	<b>8.177.293</b>

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares )**

**30 INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS**

**dic-14**

**dic-15**

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses Bancarios Locales	82.333	71.011
<b>TOTAL INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS</b>	<b>82.333</b>	<b>71.011</b>

**31 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

**dic-14**

**dic-15**

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como se presenta a continuación:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	3.150.046	1.097.248
<b>(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores</b>	<b>3.150.046</b>	<b>1.097.248</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores	(472.507)	(164.587)
(-)100% Otras Rentas Exentas	(61.000)	-
(+) Gastos no Deducibles Locales	421.083	273.002
(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos	9.150	-
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>	<b>3.046.772</b>	<b>1.205.663</b>
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	(670.290)	(265.246)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>2.007.249</b>	<b>667.415</b>
<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>2.007.249</b>	<b>667.415</b>