

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directivos de:

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.

Hemos auditado los siguientes Estados Financieros: Balance General, Estado de Resultados, elaborado el Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, del CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. al 31 de Diciembre del 2.006 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 auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren 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 presentadas en los estados financieros. Una auditoria también procede a evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto, incluye también la aplicación y evaluación de las normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones importantes realizadas por la administración, En consideración mi auditoria proporciona una base razonable para mi opinión.

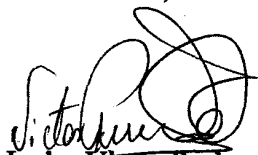
4. Las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre del 2.005, han sido tomadas en cuenta como una información adicional para la elaboración de nuestro análisis comparativo.

En nuestra opinión, los estados financieros del 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 2.006, 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, 28 de abril del 2.007

Atentamente,



Lcdo. Victor Pacheco

R.N.A.E. 407

C.P.A. 25-257

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31
DE DICIEMBRE DEL 2006**

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 inicial autorizado de S/. 10.000.000,00; y un capital suscrito de S/ 5.000.000,00; quedando establecido un capital social de S/. 10.000.000,00; que por efectos de la aplicación de la Ley para la TRANSFORMACION Económica en el Ecuador y de la CONVERSION DE EL CAPITAL SOCIAL según Resolución No. OO.Q.IJ.008, de la Superintendencia de Compañías del 24 de Abril del 2.000; y el aumento de Capital Social por USD 600,00; el 14 de abril del año 2.001, para registrar a la fecha su Capital Social de USD. 800,00

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 sigue 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 determinados análisis para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y 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.

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

d).- Propiedad Planta y Equipo.-

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2006 más las adiciones y disminuciones del año 2006 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 a 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 las tasas de depreciación aplicadas.

ACTIVOS	TASAS
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

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 2006

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Equivalentes de Caja	3	276,229.18
Cuentas por Cobrar Clientes	4	465,669.66
Depósitos en Garantía	5	1,000.00
Anticipos y Préstamos Empleados	6	937.88
Fondos Rotativos	6	4,466.49
Anticipos a Proveedores	6	7,923.08
(-) Provisión Cuentas Incobrables	7	-4,656.70
Impuestos Anticipados	8	69,610.06
Seguros Anticipados	8	19,577.96
Inventarios	9	115,000.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		956,757.61
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
No Depreciables	10	40,000.00
Depreciables		1,292,836.52
TOTAL		1,332,836.52
(-) Depreciación Acumulada		-546,020.10
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO		786,816.42
TOTAL ACTIVOS		1,742,574.03
PASIVOS CORRIENTES		
Ctas por Pagar Proveedores	11	299,277.54
Anticipos de Clientes	12	15,600.00
Sueldos - Beneficios Sociales	13	41,207.42
I.E.S.S. Aportes por Pagar	13	16,265.18
Impuestos Por Pagar	14	71,696.33
Acreedores Varios	15	125,680.10
Total Pasivos Corrientes		569,726.57
PASIVOS LARGO PLAZO		
Obligaciones Bancarias	16	224,533.22
Obligaciones con Terceros	16	388,199.82
Cuentas por Pagar Accionistas	16	78,791.30
Total Pasivos Largo Plazo		691,524.34
TOTAL PASIVOS		1,261,250.91
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital Social	17	800.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	17	325,688.97
Reserva Legal	17	400.00
Utilidad del Ejercicio	18	154,434.15
Patrimonio de los SOCIOS		481,323.12
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,742,574.03

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006****INGRESOS OPERACIONALES**

Ventas y Servicios Gravados con I.V.A.Netos	2,283,381.19	
Ventas y Servicios Tarifa (0) Netos	10,825.75	
VENTAS NETAS:		<u>2,294,206.94</u>

COSTOS Y GASTOS**GASTOS OPERACIONALES**

Sueldos y Beneficios Sociales	400,075.90	
Trabajos Ocasionales	60,342.31	
Honorarios Profesionales	8,246.72	
Suministros y Materiales	316,291.48	
Movilización - Viajes - Aliment.	22,979.31	
Transporte	74,856.23	
Combustibles y Lubricantes	7,673.41	
Gastos Seguros	8,824.34	
Gastos Mantenimiento	124,211.63	
Luz, Agua, Teléfono, Telex y Fax - Correo	3,478.06	
Leasing	122,997.01	
Gastos Legales Judiciales	800.00	
Gastos de Depreciación	137,333.64	
Gastos de Alquiler Equipos y Vehículos	251,636.19	
Pasajes Terrestres y Aéreos	8,212.40	
Repuestos	22,265.80	
Pérdida en venta de Activos	86,201.73	
Reembolsos	30,840.17	
Servicios de Seguridad	3,143.26	
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1,690,409.59

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Sueldos y Beneficios Sociales	113,154.92	
Aportes al I.E.S.S.	37,596.62	
Beneficios Sociales	91,938.59	
Trabajos Ocasionales	16,403.39	
Honorarios Profesionales	11,203.99	
Gastos de Viaje y Alimentación - Hospedaje	1,562.16	
Mantenimiento Edificios	1,752.00	
Luz, Agua, Teléfono, Internet y Fax	25,353.92	
Gastos Seguros	17,282.72	
Gastos Depreciación	2,822.21	
Útiles de Oficina Periódicos	5,819.83	
Gastos Legales Judiciales	3,231.78	
Impuestos Fiscales y Municipales	309.80	
Contribuciones y Afiliaciones	5,652.25	
Gastos de Gestión y Relaciones Públicas	24,701.47	
Arriendos Oficinas Administración	6,522.00	
Servicios de Correo Nacional e internacional	158.08	
Impuesto a la Renta Empleados	3,936.28	
Gastos Aportes Personal I.E.S.S.	11,672.05	
Pasajes Terrestres y Aéreos	7,309.91	
Gastos Impuestos Varios	11,884.61	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		400,268.58

GASTOS FINANCIEROS		38,654.40
Intereses Bancarios	31,882.20	
Comisiones Bancarios	<u>6,772.20</u>	
GASTOS NO DEDUCIBLES		10,440.22
Gastos no Deducibles	<u>10,440.22</u>	
TOTAL EGRESOS		<u>2,139,772.79</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u>154,434.15</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

2006 VS 2005

	2006	2005	VARIACIÓN
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Equivalentes de Caja	276,229.18	91,348.84	184,880.34
Cuentas por Cobrar Clientes	465,669.66	776,908.41	-311,238.75
Depositos en Garantía	1,000.00	1,000.00	0.00
Anticipo Préstamos Empleados	937.88	2,435.24	-1,497.36
Fondos Rotativos	4,466.49	10,445.19	-5,978.70
Anticipos a Proveedores	7,923.08	7,678.78	244.30
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-4,656.70	-7,769.08	3,112.38
Impuestos Anticipados	69,610.06	124,037.07	-54,427.01
Seguros Anticipados	19,577.96	26,765.10	-7,187.14
Inventarios	115,000.00	0.00	115,000.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	955,757.61	1,032,849.55	-77,091.94
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
No Depreciables	40,000.00	40,000.00	0.00
Depreciables	1,292,836.52	1,300,696.89	-7,860.37
TOTAL	1,332,836.52	1,340,696.89	-7,860.37
(-) Depreciación Acumulada	-546,020.10	-567,123.40	21,103.30
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO	786,816.42	773,573.49	13,242.93
TOTAL ACTIVOS	1,742,574.03	1,806,423.04	-63,849.01
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	0.00	18,314.13	-18,314.13
Cuentas por Pagar Proveedores	299,277.54	304,765.69	-5,488.15
Anticipos de Clientes	15,600.00	0.00	15,600.00
Sueldos - Beneficios Sociales	41,207.42	33,171.55	8,035.87
Obligaciones con el I.E.S.S.	16,265.18	15,031.95	1,233.23
Impuestos Por Pagar	71,696.33	49,175.01	22,521.32
Acreedores Varios	125,680.10	199,839.52	-74,159.42
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	569,726.57	620,297.85	-50,571.28
PASIVOS LARGO PLAZO			
Obligaciones Bancarias	224,533.22	303,825.01	-79,291.79
Cuentas por Pagar a Terceros	388,199.82	340,121.54	48,078.28
Cuentas por Pagar Accionistas	78,791.30	100,000.00	-21,208.70
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	691,524.34	743,946.55	-52,422.21
TOTAL PASIVOS	1,261,250.91	1,364,244.40	-102,993.49
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
Utilidades no Distribuidas	0.00	0.00	0.00
Utilidades del Ejercicio	154,434.15	115,289.67	39,144.48
Patrimonio de los SOCIOS	481,323.12	442,178.64	39,144.48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,742,574.03	1,806,423.04	-63,849.01

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del Período del 2006		154.434,15
-------------------------------	--	------------

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

Depreciaciones	-21.103,30	
Amortizaciones	-	
TOTAL	-21.103,30	-21.103,30

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar Clientes	311.238,75	
Depositos en Garantía	0,00	
Anticipo Préstamos Empleados	1.497,36	
Fondos Rotativos	5.978,70	
Anticipos a Proveedores	-244,30	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-3.112,38	
Impuestos Anticipados	54.427,01	
Seguros Anticipados	7.187,14	
Inventarios	-115.000,00	
Obligaciones Bancarias	-18.314,13	
Cuentas por Pagar Proveedores	-5.488,15	
Anticipos de Clientes	15.600,00	
Sueldos - Beneficios Sociales	8.035,87	
Obligaciones con el I.E.S.S.	1.233,23	
Impuestos Por Pagar	22.521,32	
Acreedores Varios	-74.159,42	
Efectivo Neto Proveniente en Actividades de Operación	-74.159,42	211.401,00
		344.731,85

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Disminución de Propiedad Planta y Equipo	7.860,37	
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de inversión	7.860,37	7.860,37

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Bancarias	-79.291,79	
Cuentas por Pagar a Terceros	48.078,28	
Cuentas por Pagar Accionistas	-21.208,70	
Utilidad 2005	-115.289,67	
Efecto Neto Provisto en Actividades de Financiamiento	-115.289,67	-167.711,88

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

AUMENTO(DISMINUCION)EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Caja y equivalentes de Caja al principio del año	91.348,84	91.348,84
--	-----------	-----------

TOTAL CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO

276.229,18

COMPOSICION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Caja	1.600,00	
Bancos	274.629,18	
Inversiones Financieras	0,00	
	276.229,18	

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 2.006

	NOTAS	
CAPITAL SOCIAL		
Saldo al inicio		800.00
Incremento del Año		<u>0.00</u>
SALDO FINAL DEL AÑO	17	800.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		
Saldo al inicio		325,688.97
incremento del Año		<u>0.00</u>
SALDO FINAL DEL AÑO	17	325,688.97
RESERVA LEGAL		
Saldo al inicio		400.00
incremento del Año		<u>0.00</u>
SALDO FINAL DEL AÑO	17	400.00
UTILIDADES ACUMULADAS		
Saldo al inicio del año.		0.00
Utilidades Ejercicio 2.006		<u>0.00</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO		0.00
UTILIDAD TRIBUTABLE DEL EJERCICIO		
Utilidad del Ejercicio		154,434.15
SALDO AL FINAL DEL AÑO	18	<u>154,434.15</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.006		
Utilidad Fiscal del Ejercicio 2.006		154,434.15
(+) Gastos no Deducibles		<u>10,440.22</u>
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRAB. E IMPUESTOS.		164,874.37
15% Participación a Trabajadores		<u>-24,731.16</u>
UTILIDAD GRAVABLE		140,143.21
25% Impuesto a la Renta.		<u>-35,035.80</u>
(-) Gastos no Deducibles		<u>-10,440.22</u>
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	18	<u>94,667.19</u>

CETAGUA S.A.
RESUMEN DEL MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Saldo al comienzo del año	442,178.64
(- +) 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 o Aumento de Utilidades Acumuladas	0.00
(- +) Disminucion o Aumento de Utilidad o Perdida del Ejercicio	<u>39,144.48</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	<u>481,323.12</u>

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

Al 31 de Diciembre de 2006, esta cuenta incluye los saldos siguientes de:

CAJAS		1,600.00
Caja Chica	1,000.00	
Caja Chica el Coca	<u>600.00</u>	
BANCOS :		274,629.18
Banco Internacional	268,897.67	
Int.Finance Bank Miami	107.43	
Banco Bolivariano	3,313.02	
Banco MM Jaramillo Arteaga	1,133.19	
Banco Amazonas	<u>1,177.87</u>	
TOTAL		<u><u>276,229.18</u></u>

NOTA # 4**CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2006, esta cuenta por cobrar clientes incluye a los siguientes:

Qmax	28,402.12	
M.I. Overseas	914.99	
Occidental	2,970.00	
Petrobell	86.58	
Hartrade	406,873.76	
ARB Company	8,824.50	
Strong Company	6,179.74	
IIASA	3,330.00	
PEC	1,258.50	
Yarosvi	3,569.49	
Wood Group	<u>3,259.98</u>	
TOTAL		<u><u>465,669.66</u></u>

NOTA # 5**DEPOSITOS EN GARANTIA**

Al 31 de Diciembre del 2006, esta cuenta incluye lo siguiente:

Depósitos en garantía C. Mantilla	1,000.00	
TOTAL		<u><u>1,000.00</u></u>

NOTA # 6**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2006, esta cuenta incluye los siguientes rubros:

ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS

937.88

Un detalle de los más representativos en el año 2.006; son:

Heriberto Durán	313.53
Paola Emmanouilidis	63.75
Patricio Yachierema	75.60
Zarai Durán	385.00
Eduardo Pluas	100.00

FONDOS ROTATIVOS

4,466.49

Un detalle de los más representativos en el año 2.006; son:

Gaston Durán	952.85
Manuel Giler	21.14
Heriberto Durán	923.13
Angel Lescano	393.00
Gabriel Morocho	390.47
Julio Torres	1,785.90

ANTICIPOS A PROVEEDORES

7,923.08

Un detalle de los más representativos en el año 2.006; son:

Cleber García	100.00
CCH	1,000.00
Gerald La Torre	5,500.00
Carpintería Tuquerrez	122.50
Banco Amazonas	310.58
Cortez Luis	240.00
Panchana Maria	150.00
Plaza Norma	500.00

TOTAL**13,327.45****NOTA # 7****PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

Al 31 de Diciembre del 2006, esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo al comienzo del año	0.00
Provisión del año 2.006	4,656.70

TOTAL**4,656.70**

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 acogido a esta disposición de Ley en cuanto a considerar y contabilizar las provisiones del 1% por cobrar a clientes que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos que pueden presentarse de incobrabilidad.

NOTA # 8**GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2.006, esta cuenta incluye los anticipos siguientes:

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA**69,610.06**

Retención en la Fuente de Clientes	22,619.47
I.V.A. Crédito Tributario	11,038.26
I.V.A. Compras	30,883.90
Retención en la Fuente Ejercicios Anteriores	<u>5,068.43</u>

SEGUROS ANTICIPADOS**19,577.96**

Seguros pagados por anticipado	<u>19,577.96</u>
--------------------------------	------------------

TOTAL**89,188.02****NOTA # 9****INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2006, esta cuenta incluye lo siguiente:

Inventarios - Generador Caterpillar	115,000.00
-------------------------------------	------------

TOTAL**115,000.00**

NOTA # 10

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2006, el movimiento de los Activos Fijos y sus depreciaciones es como se detalla:

SALDO INICIAL	1,340,696.89
Adquisiciones	354,943.65
Disminuciones	-362,803.99
Depreciación Acumulada	-567,123.40
Disminución de Deprec. Acumulada	161,259.12
Depreciación del Año	-140,155.82
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	786,816.45

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/05	ADQUISICIONES	DISMINUCION	RECLASIFIC. ACTIVOS FIJOS	SALDOS AL 31/12/06
NO DEPRECIABLES					
Terreno	40,000.00	0.00	0.00		40,000.00
TOTAL	40,000.00	0.00	0.00		40,000.00
DEPRECIABLES					
Instalaciones y Construcciones	0.00	35,702.81	0.00		35,702.81
Muebles y Enseres	4,660.11	1,358.00	0.00	4,870.10	10,888.21
Equipos de Oficina - Computación	16,659.00	1,547.00	4,344.90	-4,870.10	8,991.00
Maquinaria y Equipos	1,232,205.56	316,335.84	358,459.09		1,190,082.31
Vehículos	47,172.22	0.00	0.00		47,172.22
TOTAL	1,300,696.89	354,943.65	362,803.99	0.00	1,292,836.55
PROP. PLANTA Y EQUIPO	1,340,696.89	354,943.65	362,803.99	0.00	1,332,836.55

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVOS	SALDO 31/12/2005	DEP. ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	SALDO AL 31/12/2006
Dep. Acum. Mueb. y Enseres	1,247.47	1,001.07	0.00	2,248.54
Dep. Acum. Equipos de Oficina	6,340.49	1,821.12	0.00	8,161.61
Dep. Acum. Maquinaria y Equipos	526,034.69	129,364.55	161,259.12	494,140.12
Dep. Acum. Vehículos	33,500.75	7,969.08	0.00	41,469.83
	567,123.40	140,155.82	161,259.12	546,020.10

NOTA # 11

PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2006, esta cuenta de Proveedores incluye lo siguiente:

Un detalle de las obligaciones más representativas son:

I.I.A.S.A.	10,450.29
Proyectos Mecánicos	38,580.07
Codemel	6,107.05
Plásticos BKB Cia. Ltda.	37,250.40
International Process Plants	70,650.00
Coral Servicios	6,822.90
Banco M.M. Jaramillo Arteaga	13,485.29
Oiltech Energy	10,595.90
Dragon Products	24,798.57
Seguros Alianza	21,908.43
Proveedores Varios	58,628.64

TOTAL

299,277.54

NOTA # 12**ANTICIPOS DE CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2006, esta cuenta incluye lo siguiente:

Qmax	15,600.00	
TOTAL		<u>15,600.00</u>

NOTA # 13**SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2006, esta cuenta de Gastos por Pagar del personal incluye lo siguiente:

SUELDOS Y BENEFICIOS		41,207.42
Sueldos Acumulados por Pagar	12,521.52	
Décimo Tercer Sueldo	2,057.44	
Décimo Cuarto Sueldo	2,005.73	
Vacaciones	<u>24,622.73</u>	
I.E.S.S.		16,265.18
I.E.S.S. Aportes por Pagar	6,320.82	
Préstamos Empleados I.E.S.S.	406.33	
Fondos de Reserva	<u>9,538.03</u>	
TOTAL		<u>57,472.60</u>

NOTA # 14**IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2006, esta cuenta de impuestos incluye lo siguiente:

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

IMPUESTO RENTA EMPLEADOS		12,424.08
Impuesto a la Renta Empleados	<u>12,424.08</u>	
IMPUESTOS I.V.A.		56,509.81
I.V.A. Ventas Servicios	44,354.50	
Retención I.V.A. del 30%	1,367.60	
Retención I.V.A. del 70%	5,326.52	
Retención I.V.A. del 100%	<u>5,461.19</u>	
RETENCION FUENTE		2,762.44
Retención Fuente Compras - Servicios 1%	2,675.47	
Retención Fuente Honorarios 8%	<u>86.97</u>	
TOTAL		<u>71,896.33</u>

NOTA # 15**ACREEDORES VARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2006, esta cuenta de obligaciones por Pagar incluye a:

Gaston Durán	99,952.41	
Diners	5,727.69	
Zarai Durán	10,000.00	
David Durán	<u>10,000.00</u>	
TOTAL		<u>125,680.10</u>

NOTA # 16**OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2006, la cuenta obligaciones a largo plazo incluye lo siguiente:

OBLIGACIONES BANCARIAS		224,533.22
Banco Internacional	104,463.78	
Banco Bolivariano	<u>120,069.44</u>	
OBLIGACIONES CON TERCEROS		388,199.82
IIASA	226,990.00	
Villagomez Ojeda	160,206.83	
Admisercont	<u>1,002.99</u>	
TOTAL		<u>612,733.04</u>
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		78,791.30
Un detalle de lo más representativo en el año 2.006; es:		
Gaston Duran	<u>78,791.30</u>	
TOTAL		<u>691,524.34</u>

NOTA # 17**CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2006, 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>

NOTA # 18**RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Al 31 de Diciembre del 2006, la cuenta resultados del ejercicio refleja lo siguiente:

Saldo al inicio del año:	0.00	
Utilidad del presente Ejercicio 2.006	<u>154,434.15</u>	
TOTAL		<u>154,434.15</u>

NOTA # 19**CONCILIACION TRIBUTARIA**

Al 31 de Diciembre del 2006, la Conciliación Tributaria se descompone en lo siguiente:

Utilidad Contable del Ejercicio	154,434.15
(+) Gastos no Deducibles	<u>10,440.22</u>
UTILIDAD GRAVABLE:	164,874.37
(-) 15% Trabajadores Art. No. 97	<u>-24,731.16</u>
UTILIDAD GRAVABLE:	140,143.21
(-) 25% Impuesto a la Renta	-35,035.80
(-) Gastos no Deducibles	<u>-10,440.22</u>
(=) UTILIDAD A DISTRIBUIR SOCIOS	<u><u>94,667.19</u></u>

NOTA # 20**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2006 y la fecha de elaboración de este informe (20 de Abril del 2007) se determina que los registros contables del ejercicio económico del 2.006, 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 del los Estados Financieros.