

CORPORACION ECUATORIANA  
DE TRATAMIENTO DE AGUA

CETAGUA S. A.

INFORME DE AUDITORIA

EXTERNA

AÑO 2.007

Auditorías & Asesorías Contables

---

## 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 2.007 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.

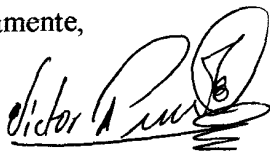
4. Las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre del 2.006, han sido tomadas en cuenta como una información adicional para la elaboración de nuestro análisis comparativo.

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 2.007, 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 2.008

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 2007**

**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.

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.****ESTADO DE RESULTADOS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007****INGRESOS OPERACIONALES**

|                                             |              |                     |
|---------------------------------------------|--------------|---------------------|
| Ventas y Servicios Gravados con I.V.A.Netos | 3.072.740,60 |                     |
| <b>VENTAS NETAS:</b>                        |              | 3.072.740,60        |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                       |              | 5.188,33            |
| Ingresos Varios                             | 4.791,32     |                     |
| intereses Ganados                           | 397,01       |                     |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                       |              | <b>3.077.928,93</b> |

**COSTOS Y GASTOS****GASTOS OPERACIONALES**

|                                           |            |                     |
|-------------------------------------------|------------|---------------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales             | 434.235,37 |                     |
| Trabajos Ocasionales                      | 32.570,62  |                     |
| Suministros y Materiales                  | 690.923,12 |                     |
| Movilización - Viajes - Aliment.          | 23.305,69  |                     |
| Transporte                                | 317.130,55 |                     |
| Gastos Pasajes Terrestres y Aéreos        | 6.600,54   |                     |
| Combustibles y Lubricantes                | 9.009,20   |                     |
| Gastos Seguros                            | 19.577,96  |                     |
| Gastos Alquiler Equipos y Vehículos       | 80.299,25  |                     |
| Gastos Reparación y Mantenimiento         | 331.496,01 |                     |
| Luz, Agua, Teléfono, Telex y Fax - Correo | 11.774,02  |                     |
| Gastos Depreciación                       | 128.992,67 |                     |
| Leasing                                   | 163.779,54 |                     |
| Repuestos                                 | 27.324,20  |                     |
| Reembolsos                                | 34.226,61  |                     |
| Servicios de Seguridad                    | 13.962,52  |                     |
| <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>              |            | <b>2.325.207,87</b> |

**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

|                                             |            |                   |
|---------------------------------------------|------------|-------------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales               | 115.939,49 |                   |
| Aportes al I.E.S.S.                         | 40.028,36  |                   |
| Beneficios Sociales                         | 55.759,05  |                   |
| Trabajos Ocasionales                        | 21.864,28  |                   |
| Honorarios Profesionales                    | 10.139,46  |                   |
| Gastos de Viaje y Alimentación - Hospedaje  | 5.495,58   |                   |
| Mantenimiento Edificios                     | 438,00     |                   |
| Luz, Agua, Teléfono, Internet, Fax y Correo | 73,04      |                   |
| Gastos Seguros                              | 21.028,03  |                   |
| Gastos Depreciación                         | 3.810,38   |                   |
| Útiles de Oficina Periódicos                | 11.602,66  |                   |
| Gastos Legales Judiciales                   | 4.068,80   |                   |
| impuestos Fiscales y Municipales            | 7.897,62   |                   |
| Contribuciones y Afiliaciones               | 3.477,57   |                   |
| Gastos de Gestión y Relaciones Públicas     | 3.937,38   |                   |
| Arriendos Oficinas Administración           | 2.419,98   |                   |
| impuesto a la Renta Empleados               | 11.788,08  |                   |
| Gastos Aportes Personal I.E.S.S.            | 12.275,31  |                   |
| Gastos Impuestos Varios                     | 12.362,88  |                   |
| Gastos Prov. Cuentas Incobrables            | 6.184,51   |                   |
| <b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>         |            | <b>350.590,46</b> |

**GASTOS FINANCIEROS**

Intereses Bancarios

27.010,24

35.140,47

Comisiones Bancarios

8.130,23**GASTOS NO DEDUCIBLES**

Gastos no Deducibles

27.647,87

27.647,87

**TOTAL EGRESOS**2.738.586,67**RESULTADO NETO DEL EJERCICIO**339.342,26

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**

**2007 VS 2006**

|                                            | <b>2007</b>         | <b>2006</b>         | <b>VARIACIÓN</b>  |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                             |                     |                     |                   |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                    |                     |                     |                   |
| Caja y Equivalentes de Caja                | 46.702,57           | 276.229,18          | -229.526,61       |
| Cuentas por Cobrar Clientes                | 1.084.121,13        | 465.669,66          | 618.451,47        |
| Depositos en Garantía                      | 0,00                | 1.000,00            | -1.000,00         |
| Anticipo Préstamos Empleados               | 3.511,87            | 937,88              | 2.573,99          |
| Fondos Rotativos                           | 0,00                | 4.466,49            | -4.466,49         |
| Anticipos a Proveedores                    | 2.785,00            | 7.923,08            | -5.138,08         |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables          | -10.841,21          | -4.656,70           | -6.184,51         |
| Otras Cuentas por Cobrar                   | 358,30              | 0,00                | 358,30            |
| Impuestos Anticipados                      | 129.113,16          | 69.610,06           | 59.503,10         |
| Seguros Anticipados                        | 18.372,82           | 19.577,96           | -1.205,14         |
| Inventarios                                | 115.000,00          | 115.000,00          | 0,00              |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>            | <b>1.389.123,64</b> | <b>955.757,61</b>   | <b>433.366,03</b> |
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>           |                     |                     |                   |
| No Depreciables                            | 40.000,00           | 40.000,00           | 0,00              |
| Depreciables                               | 1.422.863,56        | 1.292.836,52        | 130.027,04        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>1.462.863,56</b> | <b>1.332.836,52</b> | <b>130.027,04</b> |
| (-) Depreciación Acumulada                 | -678.823,18         | -546.020,10         | -132.803,08       |
| <b>TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO</b> | <b>784.040,38</b>   | <b>786.816,42</b>   | <b>-2.776,04</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                       | <b>2.173.164,02</b> | <b>1.742.574,03</b> | <b>430.589,99</b> |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                  |                     |                     |                   |
| Obligaciones Bancarias                     | 8.815,00            | 0,00                | 8.815,00          |
| Cuentas por Pagar Proveedores              | 306.003,28          | 299.277,54          | 6.725,74          |
| Anticipos de Clientes                      | 0,00                | 15.600,00           | -15.600,00        |
| Sueldos - Beneficios Sociales              | 53.989,16           | 41.207,42           | 12.781,74         |
| Obligaciones con el I.E.S.S.               | 20.641,88           | 16.265,18           | 4.376,70          |
| Impuestos Por Pagar                        | 132.125,33          | 71.696,33           | 60.429,00         |
| Acreedores Varios                          | 136.543,46          | 125.680,10          | 10.863,36         |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>            | <b>658.118,11</b>   | <b>569.726,57</b>   | <b>88.391,54</b>  |
| <b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>                 |                     |                     |                   |
| Cuentas por Pagar a Terceros Proveedores   | 715.937,25          | 388.199,82          | 327.737,43        |
| Obligaciones Bancarias                     | 132.877,43          | 224.533,22          | -91.655,79        |
| Cuentas por Pagar Accionistas              | 0,00                | 78.791,30           | -78.791,30        |
| <b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>           | <b>848.814,68</b>   | <b>691.524,34</b>   | <b>157.290,34</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                       | <b>1.506.932,79</b> | <b>1.261.250,91</b> | <b>245.681,88</b> |
| <b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>            |                     |                     |                   |
| 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                   | 339.342,26          | 154.434,15          | 184.908,11        |
| <b>Patrimonio de los SOCIOS</b>            | <b>666.231,23</b>   | <b>481.323,12</b>   | <b>184.908,11</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           | <b>2.173.164,02</b> | <b>1.742.574,03</b> | <b>430.589,99</b> |

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES**

Utilidad del Período del 2007 **339.342,26**

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

|                |            |                   |
|----------------|------------|-------------------|
| Depreciaciones | 132.803,08 |                   |
| Amortizaciones | -          |                   |
| <b>TOTAL</b>   |            | <b>132.803,08</b> |

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

|                                                              |             |                    |
|--------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes                                  | -618.451,47 |                    |
| Depositos en Garantía                                        | 1.000,00    |                    |
| Anticipo Préstamos Empleados                                 | -2.573,99   |                    |
| Fondos Rotativos                                             | 4.466,49    |                    |
| Anticipos a Proveedores                                      | 5.138,08    |                    |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables                            | 6.184,51    |                    |
| Otras Cuentas pr Cobrar                                      | -358,30     |                    |
| Impuestos Anticipados                                        | -59.503,10  |                    |
| Seguros Anticipados                                          | 1.205,14    |                    |
| Obligaciones Bancarias                                       | 8.815,00    |                    |
| Cuentas por Pagar Proveedores                                | 6.725,74    |                    |
| Anticipos de Clientes                                        | -15.600,00  |                    |
| Sueldos - Beneficios Sociales                                | 12.781,74   |                    |
| Obligaciones con el I.E.S.S.                                 | 4.376,70    |                    |
| Impuestos Por Pagar                                          | 60.429,00   |                    |
| Acreedores Varios                                            | 10.863,38   |                    |
| <b>Efectivo Neto Proveniente en Actividades de Operación</b> |             | <b>-574.501,08</b> |

**FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|                                                            |             |                    |
|------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|
| Aumento de Propiedad Planta y Equipo                       | -130.027,04 |                    |
| <b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión</b> |             | <b>-130.027,04</b> |

**FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|                                                              |             |                 |
|--------------------------------------------------------------|-------------|-----------------|
| Cuentas por Pagar a Terceros - Proveedores                   | 327.737,43  |                 |
| Obligaciones Bancarias                                       | -91.655,79  |                 |
| Obligaciones Bancarias                                       | -78.791,30  |                 |
| Capital Social                                               | 0,00        |                 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones                             | 0,00        |                 |
| Reserva Legal                                                | 0,00        |                 |
| Utilidad del Ejercicio año 2006                              | -154.434,15 |                 |
| <b>Efecto Neto Provisto en Actividades de Financiamiento</b> |             | <b>2.856,19</b> |

**CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

**AUMENTO(DISMINUCION)EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

|                                                  |            |                   |
|--------------------------------------------------|------------|-------------------|
| Caja y equivalentes de Caja al principio del año | 276.229,18 | <b>276.229,18</b> |
|--------------------------------------------------|------------|-------------------|

**TOTAL CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO**

**46.702,59**

**COMPOSICION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

|                         |                  |  |
|-------------------------|------------------|--|
| Caja                    | 1.600,00         |  |
| Bancos                  | 45.102,57        |  |
| Inversiones Financieras | 0,00             |  |
|                         | <b>46.702,57</b> |  |

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 2.007**

|                                                        | NOTAS     |                   |
|--------------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                                  |           |                   |
| Saldo al inicio                                        |           | 800,00            |
| Incremento del Año                                     |           | 0,00              |
| <b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>                             | <b>16</b> | <b>800,00</b>     |
| <b>APORTE FUTURA CAPITALIZACION</b>                    |           |                   |
| Saldo al inicio                                        |           | 325.688,97        |
| Incremento del Año                                     |           | 0,00              |
| <b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>                             | <b>16</b> | <b>325.688,97</b> |
| <b>RESERVA LEGAL</b>                                   |           |                   |
| Saldo al inicio                                        |           | 400,00            |
| Incremento del Año                                     |           | 0,00              |
| <b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>                             | <b>16</b> | <b>400,00</b>     |
| <b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>                           |           |                   |
| Saldo al inicio del año.                               |           | 0,00              |
| Utilidades Ejercicio 2.006                             |           | 0,00              |
| <b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>                          |           | <b>0,00</b>       |
| <b>UTILIDAD TRIBUTABLE DEL EJERCICIO</b>               |           |                   |
| Utilidad del Ejercicio                                 |           | 339.342,26        |
| <b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>                          | <b>17</b> | <b>339.342,26</b> |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.007</b>                    | <b>18</b> |                   |
| Utilidad Fiscal del Ejercicio 2.007                    |           | 339.342,26        |
| (+) Gastos no Deducibles                               |           | 27.647,87         |
| <b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRAB. E IMPUESTOS.</b> |           | <b>366.990,13</b> |
| 15% Participación a Trabajadores                       |           | -55.048,52        |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE</b>                               |           | <b>311.941,61</b> |
| 25% Impuesto a la Renta.                               |           | -77.985,40        |
| (-) Gastos no Deducibles                               |           | -27.647,87        |
| <b>SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>                    |           | <b>206.308,34</b> |

**CETAGUA S.A.**  
**RESUMEN DEL MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

|                                                                 |                   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
| Saldo al comienzo del año                                       | 481.323,12        |
| (- +) 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 | 184.908,11        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>                          | <b>666.231,23</b> |

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

Al 31 de Diciembre de 2007, esta cuenta incluye los siguientes saldos de:

|                            |                 |                         |
|----------------------------|-----------------|-------------------------|
| <b>CAJAS</b>               |                 | 1.600,00                |
| Caja Chica                 | 1.000,00        |                         |
| Caja Chica el Coca         | <u>600,00</u>   |                         |
| <b>BANCOS :</b>            |                 | 45.102,57               |
| Banco Internacional        | 38.367,00       |                         |
| Banco Bolivariano          | 4.288,87        |                         |
| Banco MM Jaramillo Arteaga | 206,14          |                         |
| Banco Amazonas             | <u>2.240,56</u> |                         |
| <b>TOTAL</b>               |                 | <u><u>46.702,57</u></u> |

**NOTA # 4****CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2007, esta cuenta por cobrar clientes incluye a los siguientes:

|                         |               |                            |
|-------------------------|---------------|----------------------------|
| Qmax Ecuador S.A.       | 617.215,55    |                            |
| Dygoil / CPEB           | 12.655,50     |                            |
| Bloque No. 15           | 2.970,00      |                            |
| Petrobell               | 86,58         |                            |
| Hartrade                | 406.873,76    |                            |
| Perenco / Bloque 7 - 21 | 3.344,00      |                            |
| ARB Company             | 2.866,00      |                            |
| Strong Company          | 6.179,74      |                            |
| Wood Group              | 1.650,00      |                            |
| Procolsa                | 30.000,00     |                            |
| Carlos González         | <u>280,00</u> |                            |
| <b>TOTAL</b>            |               | <u><u>1.084.121,13</u></u> |

**NOTA # 5****PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

Al 31 de Diciembre del 2007, esta cuenta incluye lo siguiente:

|                                 |                 |                         |
|---------------------------------|-----------------|-------------------------|
| Saldo al comienzo del año 2.007 | 4.656,70        |                         |
| Provisión del año 2.007         | <u>6.184,51</u> |                         |
| <b>TOTAL</b>                    |                 | <u><u>10.841,21</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 # 6****OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2007, esta cuenta incluye los siguientes rubros:

**ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS**

3.511,87

Un detalle de los préstamos a empleados en el año 2.007; son:

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| Martínez Fabricio | 2.813,66      |
| Pullopaxi Juan    | 100,00        |
| Cabezas José      | 151,53        |
| Giler Tairon      | <u>446,68</u> |

**ANTICIPOS A PROVEEDORES**

2.785,00

Un detalle de los anticipos a proveedores en el año 2.007; son:

|                  |              |
|------------------|--------------|
| Delcom           | 750,00       |
| Maldonado Ramiro | 1.560,00     |
| Quinatoa Luis    | 385,00       |
| Tecnividrio      | <u>90,00</u> |

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

358,30

Un detalle de las otras cuentas por cobrar en el año 2.007; son:

|                |               |
|----------------|---------------|
| Guevara Javier | <u>358,30</u> |
|----------------|---------------|

**TOTAL**6.655,17**NOTA # 7****GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2.007, esta cuenta incluye los anticipos siguientes:

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

78.786,59

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| I.V.A. Crédito Tributario | 3.862,27         |
| I.V.A. Compras            | <u>74.924,32</u> |

**RETENCIONES EN LA FUENTE**

50.326,57

|                                              |                  |
|----------------------------------------------|------------------|
| Retención en la Fuente Ejercicios Anteriores | 5.068,43         |
| Retención en la Fuente 1 % año corriente/07  | 15.665,92        |
| Retención en la Fuente 2 % año corriente/07  | <u>29.592,22</u> |

**TOTAL**129.113,16**SEGUROS ANTICIPADOS**

18.372,82

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| Seguros pagados por anticipado | <u>18.372,82</u> |
|--------------------------------|------------------|

**TOTAL**147.485,98

**NOTA # 8****INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2007, esta cuenta incluye lo siguiente:

|                                                |            |                   |
|------------------------------------------------|------------|-------------------|
| Import. en Tránsito Generador Caterpillar 3412 | 115.000,00 |                   |
| <b>TOTAL</b>                                   |            | <b>115.000,00</b> |

**NOTA # 9****PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2007, el movimiento de los Activos Fijos y sus depreciaciones es como se detalla:

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
| SALDO INICIAL                      | 1.332.836,55      |
| Adquisiciones                      | 130.027,01        |
| Disminuciones                      | 0,00              |
| Depreciación Acumulada             | -546.020,10       |
| Disminución de Deprec.Acumulada    | 0,00              |
| Depreciación del Año               | -132.803,08       |
| <b>TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO</b> | <b>784.040,38</b> |

**CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

| ACTIVOS                          | SALDO<br>AL 31/12/06 | ADQUISICIONES     | DISMINUCION | RECLASIFIC.<br>ACTIVOS FJOS | SALDOS<br>AL 31/12/07 |
|----------------------------------|----------------------|-------------------|-------------|-----------------------------|-----------------------|
| <b>NO DEPRECIABLES</b>           |                      |                   |             |                             |                       |
| Terreno                          | 40.000,00            | 0,00              | 0,00        |                             | 40.000,00             |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>40.000,00</b>     | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b> |                             | <b>40.000,00</b>      |
| <b>DEPRECIABLES</b>              |                      |                   |             |                             |                       |
| Instalaciones y Construcciones   | 35.702,81            | 0,00              | 0,00        |                             | 35.702,81             |
| Muebles y Enseres                | 10.888,21            | 4.803,16          | 0,00        |                             | 15.691,37             |
| Equipos de Oficina - Computación | 8.991,00             | 5.265,00          | 0,00        |                             | 14.256,00             |
| Maquinaria y Equipos             | 1.190.082,31         | 119.958,85        | 0,00        |                             | 1.310.041,16          |
| Vehículos                        | 47.172,22            | 0,00              | 0,00        |                             | 47.172,22             |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>1.292.836,55</b>  | <b>130.027,01</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 | <b>1.422.863,56</b>   |
| <b>PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>     | <b>1.332.836,55</b>  | <b>130.027,01</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>                 | <b>1.462.863,56</b>   |

**CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA**

| ACTIVOS                        | SALDO<br>31/12/2006 | DEP.ACUM.<br>DEL AÑO | DISMINUCION<br>DEPRECIACION |  | SALDO AL<br>31/12/2007 |
|--------------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|--|------------------------|
| Dep.Acum. Mueb. y Enseres      | 2.248,54            | 1.319,18             | 0,00                        |  | 3.567,72               |
| Dep.Acum. Equipos de Oficina   | 8.161,61            | 2.491,23             | 0,00                        |  | 10.652,84              |
| Dep.Acum. Maquinaria y Equipos | 494.140,12          | 123.954,23           | 0,00                        |  | 618.094,35             |
| Dep.Acum. Vehículos            | 41.469,83           | 5.038,44             | 0,00                        |  | 46.508,27              |
|                                | <b>546.020,10</b>   | <b>132.803,08</b>    | <b>0,00</b>                 |  | <b>678.823,18</b>      |

**NOTA # 10**

**PROVEEDORES NACIONALES**

Al 31 de Diciembre del 2007, esta cuenta de Proveedores incluye lo siguiente:

Un detalle de las obligaciones más representativas son:

|                                 |            |                   |
|---------------------------------|------------|-------------------|
| I.I.A.S.A.                      | 5.952,57   |                   |
| Proyectos Mecánicos             | 16.668,25  |                   |
| Codemel                         | 3.159,32   |                   |
| Plásticos BKB Cia. Ltda.        | 21.209,18  |                   |
| Ríler                           | 7.305,36   |                   |
| Lubrypec                        | 3.496,89   |                   |
| Promigpart                      | 10.238,86  |                   |
| Oilservices                     | 1.130,00   |                   |
| Almacen Noboa                   | 4.291,74   |                   |
| Servicios Automotrices Diesel   | 5.320,00   |                   |
| Lora Ricardo                    | 4.122,08   |                   |
| International Process Plants    | 1.650,00   |                   |
| Aga                             | 1.789,31   |                   |
| Pan American Life               | 1.821,65   |                   |
| Mecánica Agama                  | 2.590,80   |                   |
| Rectificadora Pazmiño           | 1.779,42   |                   |
| Banco Amazonas                  | 7.041,52   |                   |
| Icaro                           | 1.594,35   |                   |
| Diego Gómez De la Torre         | 2.999,99   |                   |
| Mario Padilla                   | 1.080,80   |                   |
| Overnight Solutions             | 5.605,29   |                   |
| J. Fernández de Córdova         | 1.339,64   |                   |
| Jara Seguridad                  | 2.530,00   |                   |
| Seguros Alianza                 | 20.437,37  |                   |
| Track Engine Parts              | 3.277,12   |                   |
| Talleres La Torre               | 4.127,28   |                   |
| Becdach Marketing               | 3.588,00   |                   |
| IMDS                            | 5.389,96   |                   |
| Prometal Constructores          | 10.508,08  |                   |
| Tamycorp                        | 109.146,52 |                   |
| Empresa Eléctrica de Sucumbios  | 5.894,04   |                   |
| Imprimax                        | 2.468,48   |                   |
| Rucomaroil                      | 1.831,50   |                   |
| Proveedores Menores Varios      | 17.049,53  | 293.114,90        |
|                                 |            |                   |
| <b>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</b> |            | 12.888,38         |
| Oiltech Energy                  | 10.595,90  |                   |
| Dragon Products                 | 1.296,00   |                   |
| Tasco                           | 996,48     |                   |
| <b>TOTAL</b>                    |            | <b>306.003,28</b> |

**NOTA # 11****OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de Diciembre del 2007, esta cuenta incluye lo siguiente:

|                              |          |                 |
|------------------------------|----------|-----------------|
| Banco M.M. Jaramillo Arteaga | 8.815,00 |                 |
| <b>TOTAL</b>                 |          | <b>8.815,00</b> |

**NOTA # 12****SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2007, esta cuenta de Gastos por Pagar del personal incluye lo siguiente:

|                                      |           |                  |
|--------------------------------------|-----------|------------------|
| <b>SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES</b> |           | 53.989,16        |
| Sueldos Acumulados por Pagar         | 28.470,08 |                  |
| Décimo Tercer Sueldo                 | 2.611,06  |                  |
| Décimo Cuarto Sueldo                 | 2.536,57  |                  |
| Vacaciones                           | 20.371,45 |                  |
| <b>I.E.S.S. POR PAGAR</b>            |           | 20.641,88        |
| I.E.S.S. Aportes por Pagar           | 7.152,60  |                  |
| Préstamos Empleados I.E.S.S.         | 990,92    |                  |
| Fondos de Reserva                    | 12.498,36 |                  |
| <b>TOTAL</b>                         |           | <b>74.631,04</b> |

**NOTA # 13****IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2007, esta cuenta de impuestos incluye lo siguiente:

|                                                      |           |                   |
|------------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| <b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b> |           |                   |
| <b>IMPUESTO RENTA EMPLEADOS</b>                      |           | 4.648,06          |
| Impuesto a la Renta Empleados                        | 4.648,06  |                   |
| <b>IMPUESTOS I.V.A.</b>                              |           | 112.573,75        |
| I.V.A. Ventas Servicios                              | 78.437,88 |                   |
| Retención I.V.A. del 30%                             | 9.715,53  |                   |
| Retención I.V.A. del 70%                             | 21.905,65 |                   |
| Retención I.V.A. del 100%                            | 2.514,69  |                   |
| <b>RETENCION FUENTE</b>                              |           | 14.903,52         |
| Retención Fuente Compras - Servicios 1%              | 2.531,56  |                   |
| Retención Fuente 2%                                  | 12.094,28 |                   |
| Retención Fuente Honorarios 8%                       | 277,68    |                   |
| <b>TOTAL</b>                                         |           | <b>132.125,33</b> |

**NOTA # 14****OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2007, esta cuenta incluye las obligaciones de:

|                          |            |                   |
|--------------------------|------------|-------------------|
| <b>ACREEDORES VARIOS</b> |            | 136.543,46        |
| Durán Gastón             | 118.043,46 |                   |
| Giler Manuel             | 15.500,00  |                   |
| Durán Zarai              | 1.000,00   |                   |
| Durán David              | 2.000,00   |                   |
| <b>TOTAL</b>             |            | <b>136.543,46</b> |

**NOTA # 15****OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2007, la cuenta obligaciones a largo plazo incluye lo siguiente:

|                                                |            |                   |
|------------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>OBLIGACIONES CON PROVEEDORES NACIONALES</b> |            | 715.937,25        |
| IIASA                                          | 177.060,70 |                   |
| Villagomez Ojeda                               | 81,32      |                   |
| Admisercont                                    | 84,51      |                   |
| PC Company                                     | 208.453,68 |                   |
| Insumo calidad                                 | 330.257,04 |                   |
|                                                |            |                   |
| <b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>                  |            | 132.877,43        |
| Banco Internacional                            | 76.974,63  |                   |
| Banco Bolivariano                              | 55.902,80  |                   |
|                                                |            |                   |
| <b>TOTAL</b>                                   |            | <b>848.814,68</b> |

**NOTA # 16****CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2007, el capital de la empresa incluye lo siguiente:

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

**NOTA # 17****RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Al 31 de Diciembre del 2007, la cuenta resultados del ejercicio refleja lo siguiente:

|                                       |            |                   |
|---------------------------------------|------------|-------------------|
| Saldo al inicio del año:              | 0,00       |                   |
| Utilidad del presente Ejercicio 2.007 | 339.342,26 |                   |
|                                       |            |                   |
| <b>TOTAL</b>                          |            | <b>339.342,26</b> |

**NOTA # 18****CONCILIACION TRIBUTARIA**

Al 31 de Diciembre del 2007, la Conciliación Tributaria se descompone en lo siguiente:

|                                         |                   |
|-----------------------------------------|-------------------|
| Utilidad Contable del Ejercicio         | 339.342,26        |
| (+) Gastos no Deducibles                | 27.647,87         |
| UTILIDAD GRAVABLE:                      | 366.990,13        |
| (-) 15% Trabajadores Art. No. 97        | -55.048,52        |
| UTILIDAD GRAVABLE:                      | 311.941,61        |
| (-) 25% Impuesto a la Renta             | -77.985,40        |
| (-) Gastos no Deducibles                | -27.647,87        |
| <b>(=) UTILIDAD A DISTRIBUIR SOCIOS</b> | <b>206.308,34</b> |

Entre el 31 de Diciembre del 2007 y la fecha de elaboración de este informe ( 25 de Abril del 2008) 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.