

**CPA. LCDO. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES**  
**AUDITOR EXTERNO**

---

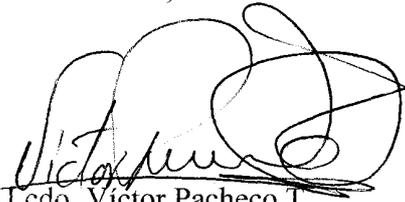
82825

Quito, 13 de Mayo 2009

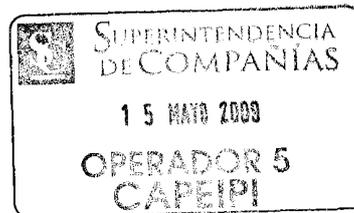
Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Presente.-

Por medio de la presente, Yo Víctor Orlando Pacheco adjunto el informe de Auditoria Externa por el año 2008 de la Compañía Corporación Ecuatoriana de Tratamiento de Agua CETAGUA S.A. Cuyo número de expediente es el 82825.

Atentamente,



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



## 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 2.008 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 2.007, 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 2.008, 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 2.009

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Victor Pacheco', with a large circular flourish at the end.

Ledo. 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 2008**

**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.II.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 2008 más las adiciones y disminuciones del año 2008 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.

<b>ACTIVOS</b>	<b>TASAS</b>
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 2008**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	3	32,005.89
Inversiones	4	65,505.00
Cuentas por Cobrar Clientes	5	885,689.53
(-) Provisión Cuentas Incobrables	6	-7,978.67
Depósitos en Garantía	7	299.00
Anticipos y Préstamos Empleados	7	4,500.00
Anticipos a Proveedores	7	19,458.85
Otras Cuentas por Cobrar	7	75,258.30
<i>Impuestos Anticipados</i>	8	74,649.44
Inventarios	9	115,000.00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1,264,387.34</u></b>
<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>		
No Depreciables	10	40,000.00
Depreciables		1,731,534.56
<b>TOTAL</b>		<b><u>1,771,534.56</u></b>
(-) Depreciación Acumulada		-815,415.64
<b>TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO</b>		<b><u>956,118.92</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2,220,506.26</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Ctas. por Pagar Proveedores	11	660,521.44
Anticipos de Clientes	12	18,020.00
Obligaciones Bancarias	13	22,483.70
Sueldos - Beneficios Sociales	14	47,228.32
<i>I.E.S.S. Aportes por Pagar</i>	14	19,750.99
Impuestos Por Pagar	15	44,213.61
Acreedores Varios	16	248,429.27
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b><u>1,060,647.33</u></b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>		
Obligaciones con Terceros Proveedores	17	188,340.78
Obligaciones Bancarias	17	379,086.29
<b>Total Pasivos Largo Plazo</b>		<b><u>567,427.07</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1,628,074.40</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		
Capital Social	18	800.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	18	325,688.97
Reserva Legal	18	400.00
Utilidades no Distribuidas	19	176,901.07
Utilidad del Ejercicio	19	88,641.82
<b>Patrimonio de los SOCIOS</b>		<b><u>592,431.86</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2,220,506.26</u></b>

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

**INGRESOS OPERACIONALES**

<b>VENTAS NETAS:</b>		2,456,262.75
Ventas y Servicios Gravados con I.V.A.Netos	<u>2,456,262.75</u>	
<b>OTROS INGRESOS</b>		17,757.80
Ingresos Varios	17,637.78	
intereses Ganados	<u>120.02</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u>2,474,020.55</u>

**COSTOS Y GASTOS**

**GASTOS OPERACIONALES**

Sueldos y Beneficios Sociales	269,687.63	
Trabajos Ocasionales	31,597.39	
Honorarios Profesionales	49,415.65	
Movilización - Viajes - Aliment.	30,602.92	
Gastos de Transportes Varios	210,467.59	
Materiales y Suministros	892,607.52	
Combustibles y Lubricantes	9,014.48	
Gastos de Reparación y Mantenimiento	96,334.09	
Teléfono - Luz, Agua.	5,618.59	
Gastos de Depreciación	132,649.84	
Gastos Seguros	22,388.72	
Impuestos Fiscales y Municipales	400.00	
Contribuciones y Afiliaciones	1,530.00	
Gastos de Gestión - Agasajos y Otros	3,349.83	
Gastos Alquiler Equipos y Vehículos	120,593.76	
Gastos Pasajes - Terrestres - Aéreos	4,921.00	
Correo Nacional	57.42	
Repuestos	29,784.87	
Reembolsos	39,344.85	
Servicios de Seguridad	<u>13,768.30</u>	
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>1,964,134.45</b>

**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Sueldos y Beneficios Sociales	168,670.21	
Aportes al I.E.S.S.	29,734.05	
Beneficios Sociales	30,370.28	
Trabajos Ocasionales	18,996.25	
Honorarios Profesionales	21,462.11	
Gastos de Viaje y Alimentación - Hospedaje	4,105.77	
Teléfonos - Luz - Agua - Internet.	8,387.08	
Gastos Seguros	19,653.78	
Gastos Depreciación	3,942.62	
Útiles de Oficina Periódicos	12,094.39	
Contribuciones y Afiliaciones	1,729.87	
Correos Nacional e Internacional.	5.11	
impuesto a la Renta Empleados	12,701.99	
Seguro Social Empleados	22,810.64	
Gastos Pasajes - Aéreos - Terrestres	5,799.08	
Servicios de Seguridad	154.00	
Gastos Impuestos Varios	<u>1,965.45</u>	
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>362,582.68</b>

**GASTOS FINANCIEROS**

Intereses Bancarios	23,152.80	38,908.98
Comisiones Bancarios	<u>15,756.18</u>	

**GASTOS NO DEDUCIBLES**

Gastos no Deducibles	<u>19,752.62</u>	19,752.62
----------------------	------------------	-----------

**TOTAL EGRESOS**

		<u>2,385,378.73</u>
--	--	---------------------

**RESULTADO NETO DEL EJERCICIO**

		<u>88,641.82</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**

**2008 VS 2007**

	2008	2007	VARIACIÓN
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	32,005.89	46,702.57	-14,696.68
Inversiones	65,505.00	0.00	65,505.00
Cuentas por Cobrar Clientes	885,689.53	1,084,121.13	-198,431.60
Depositos en Garantía	299.00	0.00	299.00
Anticipo Préstamos Empleados	4,500.00	3,511.87	988.13
Anticipos a Proveedores	19,458.85	2,785.00	16,673.85
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-7,978.67	-10,841.21	2,862.54
Otras Cuentas por Cobrar	75,258.30	358.30	74,900.00
Impuestos Anticipados	74,649.44	129,113.16	-54,463.72
Seguros Anticipados	0.00	18,372.82	-18,372.82
Inventarios	115,000.00	115,000.00	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,264,387.34</b>	<b>1,389,123.64</b>	<b>-124,736.30</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
No Depreciables	40,000.00	40,000.00	0.00
Depreciables	1,731,534.56	1,422,863.56	308,671.00
<b>TOTAL</b>	<b>1,771,534.56</b>	<b>1,462,863.56</b>	<b>308,671.00</b>
(-) Depreciación Acumulada	-815,415.64	-678,823.18	-136,592.46
<b>TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO</b>	<b>956,118.92</b>	<b>784,040.38</b>	<b>172,078.54</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,220,506.26</b>	<b>2,173,164.02</b>	<b>47,342.24</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por Pagar Proveedores	660,521.44	306,003.28	354,518.16
Anticipos de Clientes	18,020.00	0.00	18,020.00
Obligaciones Bancarias	22,483.70	8,815.00	13,668.70
Sueldos - Beneficios Sociales	47,228.32	53,989.16	-6,760.84
Obligaciones con el I.E.S.S.	19,750.99	20,641.88	-890.89
Impuestos Por Pagar	44,213.61	132,125.33	-87,911.72
Acreedores Varios	248,429.27	136,543.46	111,885.81
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,060,647.33</b>	<b>658,118.11</b>	<b>402,529.22</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Cuentas por Pagar a Terceros Proveedores	188,340.78	715,937.25	-527,596.47
Obligaciones Bancarias	379,086.29	132,877.43	246,208.86
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<b>567,427.07</b>	<b>848,814.68</b>	<b>-281,387.61</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,628,074.40</b>	<b>1,506,932.79</b>	<b>121,141.61</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	176,901.07	0.00	176,901.07
Utilidades del Ejercicio	88,641.82	339,342.26	-250,700.44
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	<b>592,431.86</b>	<b>666,231.23</b>	<b>-73,799.37</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,220,506.26</b>	<b>2,173,164.02</b>	<b>47,342.24</b>

**CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES**

Utilidad del Período del 2008 88,641.82

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

Depreciaciones	136,592.46	
Amortizaciones	-	
<b>TOTAL</b>	<b>136,592.46</b>	<b>136,592.46</b>

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Inversiones	-65,505.00	
Cuentas por Cobrar Clientes	198,431.60	
Depositos en Garantía	-299.00	
Anticipo Préstamos Empleados	-988.13	
Anticipos a Proveedores	-16,673.85	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-2,862.54	
Otras Cuentas por Cobrar	-74,900.00	
Impuestos Anticipados	54,463.72	
Seguros Anticipados	18,372.82	
Inventarios	0.00	
Cuentas por Pagar Proveedores	354,518.16	
Anticipos de Clientes	18,020.00	
Obligaciones Bancarias	13,668.70	
Sueldos - Beneficios Sociales	-6,760.84	
Obligaciones con el I.E.S.S.	-890.89	
Impuestos Por Pagar	-87,911.72	
Acreedores Varios	111,885.81	
<b>Efectivo Neto Proveniente en Actividades de Operación</b>	<b>512,568.84</b>	<b>512,568.84</b>

**FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Aumento de Propiedad Planta y Equipo	-308,671.00	
<b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de inversión</b>	<b>-308,671.00</b>	<b>-308,671.00</b>

**FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Cuentas por Pagar a Terceros Proveedores	-527,596.47	
Obligaciones Bancarias	246,208.86	
Capital Social	0.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	0.00	
Reserva Legal	0.00	
Utilidades no Distribuidas	176,901.07	
Utilidad del ejercicio 2007	-339,342.26	
<b>Efecto Neto Provisto en Actividades de Financiamiento</b>	<b>-443,828.80</b>	<b>-443,828.80</b>

**CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

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

Caja y equivalentes de Caja al principio del año	46,702.57	46,702.57
--	-----------	-----------

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

**32,005.89**

**COMPOSICION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Caja	1,600.00	
Bancos	30,405.89	
	<b>32,005.89</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 2.008**

	NOTAS	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo al inicio		800.00
Incremento del Año		0.00
<b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>	18	<u>800.00</u>
<b>APORTE FUTURA CAPITALIZACION</b>		
Saldo al inicio		325,688.97
incremento del Año		0.00
<b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>	18	<u>325,688.97</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo al inicio		400.00
incremento del Año		0.00
<b>SALDO FINAL DEL AÑO</b>	18	<u>400.00</u>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>		
Saldo al inicio del año.		0.00
Utilidades Ejercicio 2.007		339,342.26
Distribución de Utilidades Socios		-162,441.19
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	19	<u>176,901.07</u>
<b>UTILIDAD TRIBUTABLE DEL EJERCICIO</b>		
Utilidad del Ejercicio 2008		88,641.82
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	19	<u>88,641.82</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.008</b>		
Utilidad Fiscal del Ejercicio 2.008		88,641.82
(+) Gastos no Deducibles		0.00
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRAB. E IMPUESTOS.</b>		88,641.82
15% Participación a Trabajadores		-13,296.27
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		75,345.55
25% Impuesto a la Renta.		-18,836.39
(-) Gastos no Deducibles		0.00
<b>SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		<u>56,509.16</u>

**CETAGUA S.A.**  
**RESUMEN DEL MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Saldo al comienzo del año	666,231.23
(- +) 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	-162,441.19
(- +) Disminucion o Aumento de Utilidad o Perdida del Ejercicio	88,641.82
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>	<u>592,431.86</u>

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

**NOTA # 3**

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de Diciembre de 2008, 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>		30,405.89
Banco Internacional	0.00	
Banco Bolivariano	28,752.35	
Banco MM Jaramillo Arteaga	713.41	
Banco Amazonas	<u>940.13</u>	
<b>TOTAL</b>		<u><u>32,005.89</u></u>

**NOTA # 4**

**INVERSIONES CORTO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2008, esta cuenta incluye lo siguiente:

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

**NOTA # 5**

**CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2008, esta cuenta por cobrar clientes incluye a los siguientes:

Cetagua Perú	141,000.00	
Changqing Petroleum	183,678.00	
Coral Servicios	87,855.90	
Empresa Eléctrica Sucumbios	20,130.00	
Hartrade	406,873.76	
Mi Overseas	6,247.03	
Pec. Cia. Ltda.	788.10	
Procolsa	30,000.00	
Strong Company	6,179.74	
Uaot Bloque 15	<u>2,970.00</u>	
<b>TOTAL</b>		<u><u>885,722.53</u></u>

**NOTA # 6****PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

Al 31 de Diciembre del 2008, esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo al comienzo del año 2.008	10,841.21	
Ajustes Provisión Ctas Incobrables	-2,862.54	
Provisión del año 2.008	0.00	
<b>TOTAL</b>		<b><u>7,978.67</u></b>

De acuerdo a la disposición del Art.11 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

CORPORACION ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A. se acoge a esta disposición de Ley en cuanto a considerar y contabilizar las provisiones del 1% por cobrar a clientes el mismo que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos que pueden presentarse de incobrabilidad.

**NOTA # 7****OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2008, esta cuenta incluye los siguientes rubros:

<b>DEPOSITOS EN GARANTIA</b>		299.00
Un detalle de los depósitos en garantía en el año 2.008 son:		
Garantías Lutrol	<u>299.00</u>	
<b>ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS</b>		4,500.00
Un detalle de los préstamos a empleados en el año 2.008 son:		
Giler Manuel	1,200.00	
Emmanoulidis Paola	800.00	
Yacchirerma Patricio	500.00	
Martinez Fabricio	<u>2,000.00</u>	
<b>ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>		19,458.85
Un detalle de los anticipos a proveedores en el año 2.008 son:		
Maldonado Ramiro	1,560.00	
Alvear Zoila	1,000.00	
Albuja Patricio	898.85	
Recalde Juan Carlos	10,000.00	
Rostom Juan	<u>6,000.00</u>	
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		75,258.30
Un detalle de las otras cuentas por cobrar en el año 2.008; son:		
Guevara Javier	358.30	
Cetagua Perú	<u>74,900.00</u>	
<b>TOTAL</b>		<b><u>99,516.15</u></b>

## NOTA # 8

## GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2.008, esta cuenta incluye los anticipos siguientes:

## CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

<b>CREDITO TRIBUTARIO I.V.A.</b>		31,720.30
I.V.A. Crédito Tributario	14,355.27	
I.V.A. Compras	<u>17,365.03</u>	
<b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>		42,929.14
Retención en la Fuente Ejercicios Anteriores	5,068.43	
Retención en la Fuente 2 % año corriente/08	<u>37,860.71</u>	
<b>TOTAL</b>		<u><u>74,649.44</u></u>

## NOTA # 9

## INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2008, esta cuenta incluye lo siguiente:

Import. en Tránsito Generador Caterpillar 3412	<u>115,000.00</u>	
<b>TOTAL</b>		<u><u>115,000.00</u></u>

## NOTA # 10

## PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2008, el movimiento de los Activos Fijos y sus depreciaciones es como se detalla:

SALDO INICIAL		1,462,863.56
Adquisiciones		308,671.00
Disminuciones		0.00
Depreciación Acumulada		-678,823.18
Disminución de Deprec. Acumulada		0.00
Depreciación del Año		<u>-136,592.46</u>
<b>TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>		<u><u>956,118.92</u></u>

## CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS	SALDO AL 31/12/07	ADQUISICIONES	DISMINUCION	RECLASIFIC. ACTIVOS FJOS	SALDOS AL 31/12/08
<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>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	15,691.37	678.00	0.00		16,369.37
Equipos de Oficina - Computación	14,256.00	3,677.00	0.00		17,933.00
Maquinaria y Equipos	1,310,041.16	304,316.00	0.00		1,614,357.16
Vehículos	47,172.22	0.00	0.00		47,172.22
<b>TOTAL</b>	<b>1,422,863.56</b>	<b>308,671.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,731,534.56</b>
<b>PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1,462,863.56</b>	<b>308,671.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,771,534.56</b>

**CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA**

ACTIVOS	SALDO 31/12/2007	DEP.ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	RECLASIFIC.	SALDO AL 31/12/2008
Dep.Acum. Mueb. y Enseres	3,567.72	1,583.61	0.00		5,151.33
Dep.Acum. Equipos de Oficina	10,652.84	2,359.01	0.00		13,011.85
Dep.Acum. Maquinaria y Equipos	618,094.35	131,985.89	0.00		750,080.24
Dep.Acum.Vehículos	46,508.27	663.95	0.00		47,172.22
	<b>678,823.18</b>	<b>136,592.46</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>815,415.64</b>

**NOTA # 11**

**PROVEEDORES NACIONALES**

Al 31 de Diciembre del 2008, esta cuenta de Proveedores incluye lo siguiente:

Un detalle de las obligaciones más representativas son:

Proveedores Varios	660,521.42	
<b>TOTAL</b>		<b><u>660,521.42</u></b>

**NOTA # 12**

**ANTICIPOS DE CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2008, esta cuenta incluye lo siguiente:

Brenntag	13,200.00	
Triboilgas	4,820.00	
<b>TOTAL</b>		<b><u>18,020.00</u></b>

**NOTA # 13**

**OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de Diciembre del 2008, esta cuenta de obligaciones a corto plazo incluye lo siguiente:

Banco Internacional	22,483.70	
<b>TOTAL</b>		<b><u>22,483.70</u></b>

**NOTA # 14**

**SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2008, esta cuenta de Gastos por Pagar del personal incluye lo siguiente:

<b>SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES</b>		47,228.32
Sueldos Acumulados por Pagar	30,377.59	
Décimo Tercer Sueldo	2,475.86	
Décimo Cuarto Sueldo	3,150.41	
Vacaciones	11,224.46	
<b>I.E.S.S. POR PAGAR</b>		19,750.99
I.E.S.S. Aportes por Pagar	7,785.31	
Préstamos Empleados I.E.S.S.	935.39	
Fondos de Reserva	11,030.29	
<b>TOTAL</b>		<b><u>66,979.31</u></b>

**NOTA # 15****IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2008, esta cuenta de impuestos incluye lo siguiente:

**OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA****IMPUESTO RENTA EMPLEADOS****7,219.31**

Impuesto a la Renta Empleados	<u>7,219.31</u>	
-------------------------------	-----------------	--

**IMPUESTOS I.V.A.****34,455.22**

I.V.A. Ventas Servicios	28,083.60	
Retención I.V.A. del 30%	2,200.70	
Retención I.V.A. del 70%	3,048.93	
Retención I.V.A. del 100%	<u>1,121.99</u>	

**RETENCION FUENTE****2,539.08**

Retención Fuente Compras - Servicios 1%	1,036.06	
Retención Fuente 2%	755.02	
Retención Fuente Honorarios 8%	<u>748.00</u>	

**TOTAL****44,213.61****NOTA # 16****OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2008, esta cuenta incluye las obligaciones de:

**ACREEDORES VARIOS****248,429.27**

Durán Gastón	246,329.27	
Giler Manuel	1,100.00	
Durán David	<u>1,000.00</u>	

**TOTAL****248,429.27****NOTA # 17****OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2008, la cuenta obligaciones a largo plazo incluye lo siguiente:

**OBLIGACIONES CON PROVEEDORES NACIONALES****188,340.78**

IIASA	147,237.94	
Villagomez Ojeda	81.32	
Admisercont	84.51	
PC Company	27,134.35	
Insumo calidad	<u>13,802.66</u>	

**OBLIGACIONES BANCARIAS****379,086.29**

Banco Internacional	290,336.29	
Banco Bolivariano	<u>88,750.00</u>	

**TOTAL****567,427.07**

**NOTA # 18****CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2008, 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><u>326,888.97</u></b>

**NOTA # 19****RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Al 31 de Diciembre del 2008, la cuenta resultados del ejercicio refleja lo siguiente:

Saldo al inicio del año:	339,342.26	
(-) 15% Participación Trabajadores	-55,048.52	
(-) 25% Impto. A la Renta	-77,985.40	
(-) Cuentas por Pagar Proveedores	-29,407.25	
Saldo al final del año	176,901.09	
Utilidad del presente Ejercicio 2.008	88,641.82	
<b>TOTAL</b>		<b><u>265,542.91</u></b>

**NOTA # 20****CONCILIACION TRIBUTARIA**

Al 31 de Diciembre del 2008, la Conciliación Tributaria se descompone en lo siguiente:

Ingresos Netos	2,474,020.55	
(-) Costos y Gastos del Ejercicio	-2,385,378.73	
Utilidad Contable del Ejercicio		88,641.82
(+) Gastos no Deducibles		19,752.62
<b>UTILIDAD GRAVABLE:</b>		<b>108,394.44</b>
(-) 15% Trabajadores Art. No. 97		-16,259.17
<b>UTILIDAD GRAVABLE:</b>		<b>92,135.27</b>
(-) 25% Impuesto a la Renta		-23,033.82
<b>(=) UTILIDAD A DISTRIBUIR SOCIOS</b>		<b><u>49,348.84</u></b>

**NOTA # 21****EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de elaboración de este informe ( 25 de Abril del 2008) se determina que los registros contables del ejercicio económico del 2.008, en su totalidad han sido contablemente registrados conforme establecen las N.E.C.(NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD) En este lapso de tiempo, no se han producido eventos subsecuentes que a criterio de la Administración, de la Compañía puedan tener efectos que incidan en los resultados de los Estados Financieros.