



INFORME DE GERENCIA DE CORPORACIÓN ECUATORIANA DE TRATAMIENTO
DE AGUA CETAGUA S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO AÑO 2009

Dando cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias vigentes, en mi calidad de Presidente y representante legal de CETAGUA S.A. pongo a consideración el informe de las operaciones cumplidas por esta administración por el ejercicio económico del 2009, de acuerdo con los siguientes aspectos:

1.- CONSIDERACIONES GENERALES

El sector petrolero en el año 2009 ha sufrido un decaimiento en su accionar pues al no tener una política clara por parte del país en lo que tiene que ver con las concesiones de los diferentes campos petroleros. Esto ha provocado que se haya reducido significativamente las oportunidades en el tratamiento de lodos de perforación.

Cetagua S.A. ha tenido que verse avocada a obtener flujos de efectivo por medio del sistema bancario, y como se ha involucrado en proyectos nuevos los ha tenido que financiar por completo, esto incrementa la cartera y las posibilidades de cobro se vieron altamente afectadas.

La empresa se ha podido mantener gracias a su excelente desempeño con empresas serias que han cumplido con las obligaciones adquiridas.

2.- ASPECTO OPERATIVO

En el año 2009 la compañía ha adquirido equipo complementario que junto al que ya poseía ha logrado llenar las expectativas de sus nuevos clientes, pues el sector petrolero exige día a día lo más avanzado en maquinaria y servicios. Lamentablemente por la situación antes expuesta no se ha podido superar las expectativas de crecimiento del año pasado, se ha podido mantener un equilibrio moderado en cuanto a los ingresos y gastos gracias a que nuestro contingente han estado trabajando a su total capacidad.



3.- RESULTADOS DEL 2009

Durante el 2009 la Compañía generó ingresos por \$ 2.994.039,67 dólares, estos ingresos corresponden a la actividad operacional para la cual fue creada la empresa .

LIQUIDEZ

Razón Corriente:	<u>Activo Corriente</u>	<u>1. 530.285,68</u>	1.40
	Pasivo Corriente	1. 095.219.83	

Este índice mide la capacidad inmediata de pago que la empresa posee con relación a sus acreedores.

Este resultado es optimo pues la empresa se quiere involucrar en nuevos proyectos por lo cual hemos adoptado una política estricta de endeudamiento a largo plazo.

SOLIDEZ

Nivel endeudamiento

Total	<u>Total Pasivo</u>	<u>1.826.206,32</u>	0.77
	Total Activo	2.348.622,15	

Este índice refleja que el endeudamiento total de la empresa.

UTILIDADES

En el año 2009 la compañía obtuvo una utilidad antes de impuestos de \$ 189.276.96 dólares, la cual deberá ser destinada el 15% a participación a trabajadores y el 25% al impuesto a la renta.

4.- RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL.

Es indispensable que se observen todos los inconvenientes que se presentaron en el año 2009 en cuanto a la recuperación de la cartera, debemos considerar diversificar muchísimo nuestras posibilidades de trabajo pues la empresa no puede estar sujeta únicamente a las necesidades que surgen en el sector petrolero, ya que en los actuales momentos las empresas petroleras están en conflictos muy complicados con el estado.

Bélgica E9-15 y Av. de los Shyris. Edificio Ivsemon Park Oficina # 2

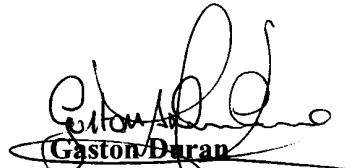
Telf. 2450115/ 2279482/ 2456819. Fax 2253 815

Quito Ecuador.

www.cetaguaecuador.com



La información financiera así como los balances están a su alcance para que tomen decisiones que convengan satisfactoriamente a la empresa


Gastón Durán
PRESIDENTE

Bélgica E9-15 y Av. de los Shyris. Edificio Ivsemon Park Oficina # 2
Telf. 2450115/ 2279482/ 2456819. Fax 2253 815
Quito Ecuador.
www.cetaguaecuador.com