INFORME DE GERENCIA DE CORPORACIÓN ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
DIRIGIDO A SOCIOS Y ACCIONISTAS
EJERCICIO ECONÓMICO AÑO 2011

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 2011, de acuerdo con los siguientes aspectos:

1.- CONSIDERACIONES GENERALES

El sector petrolero en el año 2011 ha sufrido un decaimiento en su accionar pues al cambiar la política sobre los contratos de los diferentes campos petroleros ha provocado que se haya reducido significativamente las oportunidades de empresas como la nuestra, sin embargo hemos podido seguir manteniéndonos en el mercado.

Cetagua S.A. ha logrado mantener su nivel de endeudamiento con respecto al año anterior gracias a la excelente gestión en cuanto a los trabajos desempeñados, lo cual le permitió abrir nuevos mercados con varios clientes.

2.- ASPECTO OPERATIVO

En el año 2011 la compañía ha realizado adquisiciones de maquinaria y vehículos con respecto a años pasados, ya que debía renovar aquellos que ya se encontraban totalmente depreciados.

3.- RESULTADOS DEL 2011

Durante el 2011 la Compañía generó ingresos por $ 4.097.104,31 dólares, estos ingresos corresponden a la actividad operacional para la cual fue creada la empresa.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO

LIQUIDEZ

Razón Corriente:	Activo Corriente	1. 649.166,29	**1.17**
	Pasivo Corriente	1. 406.870.99	

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	Total Pasivo	2.828.476,25	**1.05**
	Total Activo	2.684.547,62	

Este índice refleja el endeudamiento total de la empresa.

UTILIDADES

En el año 2011 la compañía obtuvo una utilidad antes de impuestos de $ 80.880.49 dólares, la cual deberá ser destinada el 15% a participación a trabajadores y el 24% al impuesto a la renta.

4.- RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL.

Aunque hemos tratado de diversificar nuestras actividades hacia otros sectores de la economía de nuestro país, sigue siendo el sector petrolero nuestro mejor aliado, se ha podido recuperar de una manera muy ágil la mayoría de la cartera lo que ha permitido mantener buenos flujos de efectivo para cumplir con nuestros proveedores y realizar proyecciones para un mejor crecimiento en el siguiente año. La política de no mantener un gran endeudamiento debe de mantenerse pues debemos considerar que nos encontramos en un negocio que no posee políticas claras por parte del gobierno central.

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

Gaston Duran
PRESIDENTE

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 9
QUITO