

**INFORME DE GERENCIA DE CORPORACIÓN ECUATORIANA DE
TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
DIRIGIDO A SOCIOS Y ACCIONISTAS
EJERCICIO ECONÓMICO AÑO 2014**

Dando cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias vigentes, en mi calidad de Presidente Ejecutivo y representante legal de CETAGUA S.A. expongo a su consideración el informe de las operaciones cumplidas por esta administración por el ejercicio económico del 2014, de acuerdo con los siguientes aspectos:

1.- CONSIDERACIONES GENERALES

El año 2014 hemos podido afianzarnos en nuestra línea de servicios y la apertura que se nos brindó el año pasado fue ratificada con un nuevo contrato, lo que nos ha permitido crecer significativamente y mantenernos en el mercado como una de las mejores empresas nacionales que realiza Tratamiento de lodo de perforación de Petróleo.

La excelente gestión gerencial y el gran desempeño realizado en cuanto a la acción de cobro nos ha permitido cumplir satisfactoriamente con nuestros proveedores internos y externos así como bajar nuestro nivel de endeudamiento financiero.

2.- ASPECTO OPERATIVO

En el año 2014 la compañía ha invertido en nueva maquinaria para poder ofertar otros servicios, como por ejemplo el transporte de personal a través de ríos. Esto nos ayudará a diversificar nuestra línea de servicio.

3.- RESULTADOS DEL 2014

Durante el 2014 la Compañía generó ingresos por \$ 14,553.156,20 dólares, estos ingresos corresponden a la actividad operacional para la cual fue creada la empresa, así como de una indemnización por el siniestro en uno de nuestros equipos y de la venta de un activo fijo.

LIQUIDEZ

Razón Corriente:	<u>Activo Corriente</u>	<u>6.345.263,06</u>	1.46
	Pasivo Corriente	4.356.638,61	

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

Este resultado es óptimo, pues la empresa puede cumplir con sus obligaciones inmediatas.

SOLIDEZ

Nivel endeudamiento Total:	<u>Total Pasivo</u>	<u>5.459.423,87</u>	0.66
	Total Activo	8.257.965,31	

Este índice refleja el endeudamiento total de la empresa.

UTILIDADES

En el año 2014 la compañía obtuvo una utilidad antes de impuestos de \$ 3.150.045.60 dólares, la cual deberá ser destinada el 15% a participación a trabajadores y el 22% al impuesto a la renta.

4.- RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL.

La apertura que nos ha brindado la empresa estatal Petroamazonas EP nos ha permitido incrementar nuestras ventas significativamente; producto de esto el endeudamiento financiero ha sido disminuido. La recuperación de la cartera nos ha permitido mantener buenos flujos de efectivo para cumplir con nuestros proveedores y realizar proyecciones para un crecimiento sostenido en el siguiente año. Esperamos no incurrir en un gran endeudamiento considerando que es muy posible que el año 2015 el precio del crudo baje mucho en comparación al del año 2014.

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


Gaston Duran
PRESIDENTE