INFORME DE GERENCIA DE CORPORACIÓN ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO AÑO 2007

CETAGUA

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 2006, de acuerdo con los siguientes aspectos:

1.- CONSIDERACIONES GENERALES

El sector petrolero en el año 2007 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 lo diferentes campos petroleros, un factor determinante en el giro del sector petrolero son las políticas del mandatario en el país y su posición ante esta industria lo que a llevado a una recensión en el mercado, lo ha afectado también las expectativas de la no devolución de dinero a varias de ellas en lo referente al Iva lo cual hizo que se cree un ambiente de expectativas falsas en cuanto al crecimiento en este sector pues varias de ellas inclusive quisieron dejar de operar en el país. Esto ha provocado que se haya reducido significativamente las oportunidades en el tratamiento de lodos de perforación.

Cetagua S.A. ha tenido que verme avocado a obtener flujos de efectivo por medio del sistema bancario pues al haberse involucrado en proyectos con el Estado a través de empresas a las que se les adjudican trabajos sin un debido estudio de respuesta optima en el pasado, su cartera se incremento y las posibilidades de cobro se vieron altamente afectadas. Lamentablemente no existen políticas por parte del estado para proteger a empresas medianas en cuanto al pago por trabajos realizados a ellos y entregados a satisfacción.

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

2.- ASPECTO OPERATIVO

En el año 2007 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 mas avanzado en maquinaria y servicios. Por lo cual hemos logrado 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 2.007

Durante el 2.007 la Compañía generó ingresos por $ 3.077.928.93 dólares, obtenido un crecimiento del 34.80.% en comparación con el año 2006, estos ingresos corresponden a la actividad operacional para la cual fue creada la empresa .

LIQUIDEZ

Razón Corriente:	Activo Corriente	1.389123.64	**1.76**
	Pasivo Corriente	7.51152.43	

CETAGUA

Este índice mide la capacidad inmediata de pago que la empresa posee con relación a sus acreedores.
Este resultado es optimo pues la empresa tiene un liquides adecuada para poder afrontar sus obligaciones a corto y largo plazo tomando en cuenta que por cada unidad monetaria adeudada se mantiene 1.76 en recuperación, Caja – Banco lo cual da un capital de trabajo optimó para el giro del negocio.

SOLIDEZ

Nivel endeudamiento			
Total	Total Pasivo	1.639.966.71	75.46%
	Total Activo	2.173.164.02	

Este índice refleja que el endeudamiento total de la empresa es de 75.46% porcentaje menor al del año 2006 pues la empresa a pagado sus obligaciones en referencia al giro del negoció a proveedores para de esta forma lograr un incremento en ventas y participación del marcado.

UTILIDADES

En el año 2007 la compañía obtuvo una utilidad antes de impuestos de $ 339.342.26 dólares, con un incremento del 119.73% con relación al año 2006, 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 2007 en cuanto a la recuperación de la cartera pues esta ha crecido considerablemente, 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.

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 ABR. 2008
OPERADOR 2
DIRECCIÓN DE TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN Y COMUNICACIONES

Gaston Duran
PRESIDENTE

Quito.- Panamericana Norte Km. 12 1/2 - PARQUE INDUSTRIAL DELTA
Telfs.: 2420 727 / 2423 732 / 2421 220 / 2424 875 • Fax: 2428 996
E-mail: cetagua@cetaguaecuador.com / www.cetaguaecuador.com Quito - Ecuador