INFORME DE GERENCIA DE CORPORACIÓN ECUATORIANA DE TRATAMIENTO DE AGUA CETAGUA S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO AÑO 2008

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 2008, de acuerdo con los siguientes aspectos:

1.- CONSIDERACIONES GENERALES

El sector petrolero en el año 2008 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 elecciones y demás eventos políticos generador por el régimen y sus posición ante esta industria lo que a llevado a una recesión en el mercado, lo ha afectado también las expectativas de la no devolución de dinero a varias de ellas en lo referente al Iva y pago de excedentes por ingresos de la venta del crudo, 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 2008 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 2.008

Durante el 2.008 la Compañía generó ingresos por $ 2.474.020.oo dólares, obtenido un decrecimiento del 19.62% en comparación con el año 2007, estos ingresos corresponden a la actividad operacional para la cual fue creada la empresa.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
28 ABR. 2008
OPERADOR 3
CAPEIPI

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

LIQUIDEZ

Razón Corriente:	Activo Corriente	1.241903.64	**1.20**
	Pasivo Corriente	1.038.163.63	

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 1.20 en recuperación, Caja – Banco lo cual da un capital de trabajo optimó para el giro del negocio.

SOLIDEZ

Nivel endeudamiento Total	Total Pasivo	1.605.590.70	73.05%
	Total Activo	2.198.022.56	

Este índice refleja que el endeudamiento total de la empresa es de 73% porcentaje mayor al del año 2007 pues la empresa a entrado en nuevos proyectos por los cuales se a realizados operación en el sistema financiero y crédito directos con proveedores para de esta forma lograr un incremento en ventas y participación del marcado.

UTILIDADES

En el año 2008 la compañía obtuvo una utilidad antes de impuestos de $ 88.641.27 dólares, con un decrecimiento del 73.88% con relación al año 2007, 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 2008 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

Gaston Duran
PRESIDENTE

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
2 8 ABR. 2009
OPERADOR 3
CAPEIPI

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