

GUAYAQUIL

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

111049

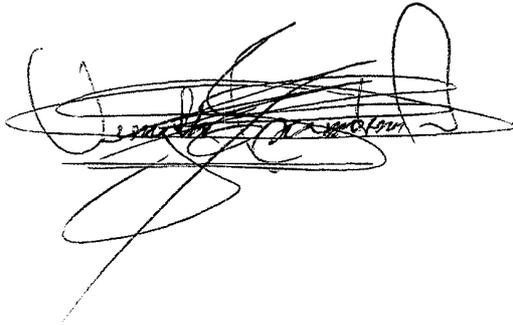
Guayaquil, Mayo 20 del 2010

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
CIUDAD.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente envié a ustedes el informe de Auditoria Externa de la Compañía IROTOP S.A. , que corresponde al ejercicio económico del año 2009, al 31 de diciembre, cuyo expediente es el numero ~~34595~~.

Sírvanse ustedes recepcionarlo.

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines.

EXPOTE. 111049

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**IROTOP S.A.**

DATOS DEL CONTRIBUYENTE

NUMERO DEL REGISTRO UNICO DEL CONTRIBUYENTE	0992289244001
DOMICILIO TRIBUTARIO	MANTA
NOMBRE Y NUMERO DE CEDULA DEL REPRESENTANTE LEGAL REPRESENTANTE LEGAL	JUAN CARLOS CALERO V. 1300420070
NOMBRE Y NUMERO DEL RUC DEL CONTADOR DE LA EMPRESA	JORGE PALMA 1311361834001

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**IROTOP S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre del 2009  
Junto con el informe de Auditoría Externa

**CONTENIDO**

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros

Balance General (Activos – Pasivos – Patrimonio)  
Estado de Perdidas y Ganancias  
Estado de Patrimonio de los accionistas  
Notas a los Estados Financieros

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
A LOS ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES DE LA CIA. IROTOP S.A.**

**Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía IROTOP S.A.(una compañía ecuatoriana) que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre del año 2009 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios del patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

**Responsabilidad de los Administradores por los Estados Financieros.-**

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye, la implementación y mantenimiento de controles internos los mismos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contienen errores importantes causados; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Estos estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Estas bases de preparación para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

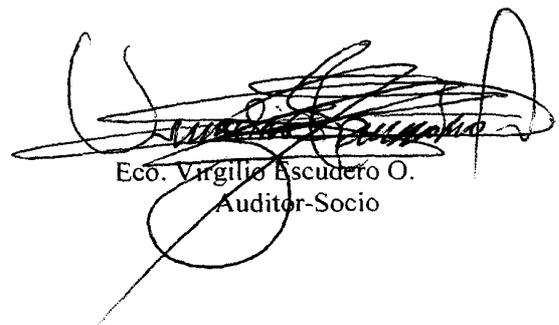
**Responsabilidad del Auditor**

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y por consiguiente incluyó aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de la Compañía, como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, las normas tributarias son también responsabilidad de la gerencia de la compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones de la Compañía IROTOP S.A. como agente de retención y percepción del impuesto la renta en el periodo analizado.

En nuestra opinión y basados en nuestros exámenes, los estados financieros examinados adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la compañía IROTOP S.A. al 31 de diciembre del año 2009, y los resultados de las operaciones y los cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

ESCUDERO & ASOCIADOS,  
AUDITORES EXTERNOS S.A.  
REG. SC-RNAE-611

  
Ecó. Virgilio Escudero O.  
Auditor-Socio

Guayaquil, Mayo 19 del 2010

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**IROTOP S.A.**

**BALANCE GENERAL  
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
EXPRESADO EN DOLARES**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

Caja y Bancos	64.470.45
Ctas. por Cobrar Relacionadas	600.00
Ctas. Por Cobrar Varios	28.238.80
Anticipo a Proveedores	4.100.00
Impuestos Anticipados	175.469.15
	-----
Total Activos Corrientes	272.878.40

**PROPIEDADES**

Terreno	88.031.30
Edificio e Instalaciones	268.877.28
Planta	536.355.30
Muebles y Enseres	1.482.73
Maquinarias y Equipos	53.415.86
Equipo de Computación	531.25
Implementos de Laboratorio	6.330.24
Importación por Liquidar	44.998.03
	-----
	1'000.021.99
Depreciación Acumulada Act. Fijo	93.294.12
	-----
Total Propiedades, Neto	906.727.87

**ACTIVOS DIFERIDOS**

Otros Activos Diferidos, Neto	71.754.02
	-----
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1'251.380.29</b>
	=====

(ver notas a estados financieros)

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**IROTOP S.A.**

**BALANCE GENERAL  
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
EXPRESADO EN DOLARES**

**PASIVOS**

**PASIVO CORRIENTE**

Cuentas por Pagar Proveedores	46.275.34
Obligaciones con Instituciones Financieras	155.775.55
Impuestos por Pagar	3.003.13
Gastos acumulados por Pagar	18.531.09
	-----
Total Pasivo Corriente	<b>223.585.11</b>

**PASIVO A LARGO PLAZO**

Anticipo de Clientes	666.854.44
Obligaciones a Largo Plazo	338.999.85
	-----
Total Pasivo Largo Plazo	<b>1'005.854.29</b>

**Total Pasivos** **1'229.439.40**

**PATRIMONIO**

Capital Social	800.00
Reserva Legal	1.476.70
Utilidad y/o Perdida Anteriores	42.061.75-
Utilidad del Ejercicio /2008	61.705.94
	-----
Total Patrimonio Neto	<b>21.920.89</b>

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** **1'251.360.29**

(ver notas a estados financieros)

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**IROTOP S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
Expresado en dólares**

**INGRESOS**

Venta de Servicios	421.015.20
Otros Ingresos	32.38
	-----
Total Ingresos	421.047.58

**EGRESOS**

Costo de Servicios	236.786.84
	-----
Utilidad Bruta	184.260.74

Gastos de Administración	27.902.60	
Gastos Financieros	51.301.39	
Otros Egresos	12.325.74	91.529.73
	-----	-----

Utilidad del Ejercicio	92.731.01
------------------------	-----------

Participación Trabajadores	13.909.65	
Impuesto a la Renta	17.115.42	31.025.07
	-----	-----

Utilidad Neta del Ejercicio	61.705.94
	=====

(ver notas a estados financieros)

**IROTOP**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2009**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Enero 1/2009	800.00	1,476.70	(42,061.75)	0.00	(39,785.05)
Utilidad Neta 2009				61,705.94	61,705.94
<b>SUMAN</b>	<b>800.00</b>	<b>1,476.70</b>	<b>(42,061.75)</b>	<b>61,705.94</b>	<b>21,920.89</b>

(Ver Notas a Estados Financieros)

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**IROTOP S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009**

**OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO.**

IROTOP S.A., es una compañía que esta constituida en la Republica del Ecuador de acuerdo con las leyes y reglamentos del Ecuador, en la ciudad de Guayaquil ante el Notario Vigésimo Primero con fecha 21 de Febrero del año 2003, y su actividad principal es el tratamiento de aguas residuales.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía decretado en marzo del 2000, mediante el cual el gobierno ecuatoriano fijo como moneda de curso legal del país, el dólar de Estados Unidos de América.

**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de contadores del Ecuador y autorizada por la superintendencia de compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en normas Ecuatorianas de contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables aplicadas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros:

**Cajas y Equivalentes de efectivo** – Para propósitos de los Estados de flujos de caja, la Compañía incluyo en esta cuenta, los saldos de caja y bancos e inversiones temporales, liquidables y convertibles en efectivo hasta dentro de un periodo de 90 días plazo.

**Valuación de Propiedades** – Al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada de 20 años para el buque pesquero, 10 años para muebles y enseres, equipos de oficina, maquinaria y equipos, equipos varios, equipo electrónico, 5 años para equipo de transporte, y 3 años para equipos de computación.

**Activos Diferidos** – Incluyen principalmente gastos originados por la compañía con respecto a seguros pagados por anticipado, que se amortizan en 1 año.

**Participación de Trabajadores e Impuestos a la Renta** – Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasa del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuestos a la renta, y son registradas en los resultados del año.

**Índice de Precios al Consumidor**

El siguiente cuadro presenta la información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de estadística y censos

Año 2005 terminado al 31 de diciembre del 2005	US dólares	3
Año 2006 terminado al 31 de diciembre del 2006	US dólares	2
Año 2007 terminado al 31 de diciembre del 2007	US dólares	3
Año 2008 terminado al 31 de diciembre del 2008	US dólares	3

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**CAJA Y BANCOS.**

Al 31 de Diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta caja y bancos esta compuesta de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Caja General Oficina	200.00
Banco Internacional	64.270.45
	-----
Suman	64.470.45
	=====

**CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.-**

Al 31 de diciembre del año 2009, esta cuenta esta compuesta por lo siguiente:

(expresado en dólares)

Tadel S.A.	13.990.46
Hardepex S.A.	8.740.34
Pespaca	5.488.00
	-----
Suman	28.238.80
	=====

**CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.-**

Al 31 de Diciembre del año 2009, esta cuenta se forma de valores entregados a partes relacionadas del grupo, las mismas que no generan intereses ni comisiones y se descomponen de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Carlos Calero	600.00
	-----
Suman	600.00
	=====

**IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del año 2009, esta cuenta se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Crédito Tributario IVA	174.878.96
Anticipo Impuesto a la Renta	590.19
	-----
Suman	175.469.15
	=====

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**PROPIEDADES**

Al 31 de diciembre del 2009, la composición del saldo de las cuentas de propiedades de la Compañía es la siguiente:

(expresado en dólares)

	Saldo al 01-01-2009	Aumentos Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2009
Edificios e Instalaciones	268.877.28	-	268.877.28
Planta	536.355.30	-	536.355.30
Maquinarias y Equipos	53.415.86	-	53.415.86
Muebles y Enceres	1.482.73	-	1.482.73
Equipo de Computación	531.25	-	531.25
Implementos de Laboratorio		6.330.24	6.330.24
Importación por Liquidar		44.998.03	44.998.03
Terreno		88.031.30	88.031.30
	-----	-----	-----
	860.662.42	139.359.57	1'000.021.99
(-) Depreciación Acumulada	47.421.14	45.872.98	93.294.12
	-----	-----	-----
Total Propiedades, Neto	<u>813.241.28</u>	<u>93.486.59</u>	<u>906.727.87</u>

**ACTIVOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre del año 2008, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Gastos Bancarios	89.119.70
Gastos Preoperacionales	53.364.40
Seguros Pagados por anticipado	6.585.59
Otros	60.000.00
(-)Amortización Acumulada	137.315.67
	-----
Suman	<u>71.754.02</u>

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.**

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por pagar a proveedores se desglosan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Proveedores Locales

Empesec	41.934.33
Direcsa	1.650.00
Moya Pozo Carlos A.	870.41
Estudio Jurídico Moreno Didonato	810.00
Química Riandi Cia. Ltda.	424.57
Cámara de Comercio Manta	60.00
Guevara Mendoza Jorge	92.96
Varios	433.07
	-----
Suman	<u>46.275.34</u>

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO**

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del 2009, esta cuenta esta formada por obligaciones suscritas cuya porción corriente se la desglosa de la siguiente a continuación:

(expresado en dólares)

Banco Internacional

Obligación suscrita en Nov.25/09 y vence en Mayo 24/10 letra 7/12 cuyo valor es de	74.871.08
Obligación suscrita en May. 24/10 y vence Nov 20/2010 letra 8/12 cuyo valor es de	76.292.03
Intereses	4.612.44
	-----
Suman	<u>155.775.55</u>

**ANTICIPO DE CLIENTES**

Al cierre del ejercicio económico, esta cuenta se desglosa por valores anticipados de los clientes y se desglosan de la siguiente manera al 31 de Diciembre del 2009

(expresado en dólares)

Pespaca S.A.	171.713.75
Conservas Isabel S.A.	495.140.69
	-----
Suman	<u>666.854.44</u>

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**IMPUESTOS POR PAGAR**

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del 2009, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Retenciones en la fuente	1.353.18
Retenciones IVA	1.571.59
Impuesto a la Renta	78.36
	-----
Suman	3.003.13
	=====

**GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2009, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Decimo Tercer Sueldo	488.27
Decimo Cuarto Sueldo	1.144.43
Vacaciones	1.176.50
Fondos de Reserva	675.78
Aporte Patronal al I.E.S.S.	415.98
Iece y Secap	37.32
Aporte Personal al I.E.S.S.	363.89
Prestamos Quirografarios	138.48
Gastos Administrativos	180.79
Participación Laboral 2009	13.909.65
	-----
Suman	18.531.09
	=====

**OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO**

Al cierre del ejercicio económico, 31 de diciembre del 2009, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Banco Internacional

Obligación suscrita en Nov 20/2010 y Vce. May 19/2011 letra 9/12 cuyo valor a L/plazo	79.534.44
Obligación suscrita en May 19/11 y Vce. Nov 15/2011 letra 10/12 cuyo valor a L/plazo	82.914.65
Obligación suscrita en Nov 15/2011 y Vce. May 13/2012 letra 11/12 cuyo valor a L/plazo	86.438.52
Obligación suscrita en May 13/2012 y Vce. Nov. 9/2012 Letra 10/12 cuyo valor a L/plazo	90.112.24
	-----
Suman	338.999.85
	=====

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**GASTOS DE ADMINISTRACION**

Al cierre del ejercicio económico, 31 de diciembre del 2009 esta cuenta esta formada de la siguiente manera que detallo a continuación.

(expresado en dólares)

Servicios Contables	6.500.00	
Honorarios Legales	3.270.00	
Auditorias	3.360.00	
Papelería y Útiles	92.16	
Servicio Técnico y Mantenimiento	251.00	
Impuestos Municipales	330.00	
Permisos y Patentes	735.97	
Contribución Superintendencia de Cia	911.04	
Planos, Proyectos y Otros	420.00	
Uniformes	539.00	
Depreciaciones	325.46	
Amortizaciones	10.672.83	
Suministros de Computación	235.60	
Suministros Domésticos	219.54	
Otro	40.00	27.902.60
	-----	
Gastos Financieros	51.30139	
Otros Gastos	12.325.74	63.627.13
	-----	-----
Suman		<u>91.529.73</u>

**OTROS EGRESOS**

Al cierre del ejercicio económico, 31 de diciembre del 2009 esta cuenta esta formada de la siguiente manera que detallo a continuación.

(Expresado en dólares)

Intereses Instituciones Bancarias	51.301.39	
Cargos Bancarios	49.87	
Intereses y multas Tributarias	331.78	
Gastos no Deducibles	12.129.09	
	-----	
Suman		<u>63.812.13</u>

**ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**CAPITAL SOCIAL.**

Al 31 de diciembre del 2009 el capital suscrito y pagado de IROTOP S.A. esta representado por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal unitario de US \$1.00 cada una.

**RESERVAS** – Incluye principalmente \$ 1.476.70 por concepto de reserva legal Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Utilidad del Ejercicio antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la renta	92.731.01
(-) participación Trabajadores	13.909.65
(+) Gastos no deducibles	12.460.87
(-) Amortización Perdidas Tributarias	22.820.56
Utilidad Gravable	68.461.67
	-----
Impuesto a la renta causado	17.115.42
(-) Retenciones en la Fuente	8.774.91
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	8.930.70
	-----
Saldo a Favor Irotop S.A.	590.19

**EVENTOS SUBSECUENTES.**

Al cierre del informe de auditoria esto es al 31 de Diciembre del 2009, en la compañía IROTOP S.A. no se han producido eventos o situaciones que en la opinión de la administración de la empresa pudiera ser de consideración o que puedan afectar los estados financieros antes mencionados, la empresa al cierre del informe de auditoria no ha tenido juicios de obligaciones laborales o civiles.