

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas y Junta de Directores de IROTOP S.A.:

He auditado el Balance General adjunto de Irotop S.A. al 31 de Diciembre del 2006 y el correspondiente Estado de Resultados, de Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Caja por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en la auditoria realizada.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

En mi opinión, los referidos Estados Financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de Irotop, al 31 de diciembre del 2006, el resultado de sus operaciones y sus Flujos de Caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

AUDITOR EXTERNO



CPA. MT. Carlos Espinoza H.
SC-RNAE-2 No.580

Manta, Noviembre 5 del 2007

ESTADOS FINANCIEROS

IROTOP S. A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

	Notas	U. S. dólares
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Bancos	1	16,924.15
Cuentas por Cobrar	2	160,088.75
Impuestos Anticipados	3	<u>43,321.42</u>
Total		220,334.32
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, neto	4	261,450.53
Gastos Diferidos	5	<u>102,104.65</u>
Total		363,555.08
OTROS ACTIVOS	6	553,376.20
TOTAL ACTIVOS		<u>1'137,265.70</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones a Corto Plazo	7	873,103.61
Cuentas por Pagar	8	234,097.01
Impuestos por Pagar	9	<u>20,275.01</u>
Total		1'127,475.63
TOTAL PASIVOS		<u>1'127,475.63</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	10	
Capital Social		800.00
Reservas		899.01
Utilidad neta del ejercicio		<u>8,091.06</u>
Total		<u>9,790.07</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1'137.265.70

Ver notas a los Estados Financieros

IROTOP S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

	Notas	U. S. dólares
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Netas	11	246,770.25
Costo de Producción	12	<u>103,332.77</u>
UTILIDAD BRUTA		143,437.48
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Administración	13	<u>53,477.46</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		89,960.02
Otros egresos	14	<u>77,973.26</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		11,986.76
Impuesto a la Renta		2,996.69
Reserva Legal 2006		<u>899.01</u>
UTILIDAD NETA		<u>8,091.06</u> =====

Ver notas a los Estados Financieros

IROTOP S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

U. S. dólares

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
 NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

FUENTES U ORIGENES	PARCIAL	TOTAL
Utilidad neta del periodo		8,091.06
Más rubros que no son salida de efectivo		54,526.10
Depreciación de propiedades	14,146.65	
Amortización gastos diferidos	40,379.45	
VARIACIONES CUENTAS DE BALANCE		1'537,321.58
Incremento en Obligaciones a Corto Plazo	873,103.61	
Incremento en Impuestos por Pagar	20,275.01	
Incremento en Cuentas Patrimoniales	1,499.01	
Disminución en Propiedades	517,582.14	
Disminución en Gastos Diferidos	124,861.81	
Total Fuentes u Orígenes de Fondos		1'599,938.74
APLICACIONES O USOS		
VARIACIONES CUENTAS DE BALANCE		
Incremento en Cuentas por Cobrar	137,723.22	
Incremento en Impuestos Anticipados	43,321.42	
Incremento en Otros Activos	553,376.20	
Disminución en Cuentas por Pagar	39,120.99	
Disminución en Obligaciones a Largo Plazo	848,297.15	
Total Aplicaciones		1'621,838.98
INGRESOS NETOS DE FONDOS		(21,900.24)
Más saldo inicial de caja bancos		38,824.39
Saldo en caja y bancos al final de periodo		16,924.15

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

IROTOP S. A.
OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Irotop S. A. fue constituida en Ecuador el 3 de Febrero de 2003 e inició sus operaciones en Mayo del 2006, su actividad principal es el asesoramiento técnico para montaje de instalaciones industriales.

Los estados financieros han sido preparados en US dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía decretado en marzo del 2000, mediante el cual el Gobierno ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los 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 autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y Bancos - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

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 20 años para edificios y estructuras y 10 años para instalaciones.

Gastos Diferidos – Principalmente representan gastos originados por la Compañía durante el proceso de pre-operación, los cuales serán amortizados en 5 años.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambio en los Índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Variación	Moneda	Porcentual
Período terminado		
Tres meses terminados al 31 de marzo del 2000	Sucres	35
Nueve meses terminados al 31 de diciembre del 2000	US dólares	56
Año 2001	US dólares	22
Año 2002	US dólares	9
Año 2003	US dólares	6
Año 2004	US dólares	5
Año 2005	US dólares	4
Año 2006	US dólares	3

1.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2006, la composición del saldo de la cuenta Caja y Bancos es la siguiente:

	U. S. dólares
Caja:	
Caja chica	200.00
Bancos:	
Locales	16,724.15

Total	16,924.15
	=====

2.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006, la composición del saldo de Cuentas por Cobrar es la siguiente:

	U. S. dólares
Clientes	152,220.00
Accionistas	600.00
Otras Cuentas por Cobrar	6,201.55
Anticipos a Proveedores	1,067.20

Total	160,088.75
	=====

El saldo por cobrar a Clientes corresponde a facturas emitidas a Conservas Isabel por servicios prestados.

3.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2006, la composición del saldo de las cuentas de impuestos anticipados es la siguiente:

	U. S. dólares
Crédito Tributario de IVA	<u>43,321.42</u>

4.- PROPIEDADES

Al 31 de diciembre del 2006, la composición del saldo de las cuentas de propiedades de la Compañía es la siguiente:

	U. S. dólares
Edificios	268,261.28
Instalaciones	<u>7,335.90</u>
Total costo	275,597.18

Depreciación acumulada	<u>(14,146.65)</u>
Propiedades, neto	<u>261,450.53</u>

Análisis del movimiento de propiedades

A continuación presentamos un análisis del movimiento de la cuenta propiedades al 31 de diciembre del 2006

	U. S. dólares
Enero 1, 2006	793,179.32
Reclasificaciones	(553,376.20)
Adquisiciones, neto	35,794.06
Gasto de depreciación	<u>(14,146.65)</u>
Diciembre 31, 2006	<u>261,450.53</u>

5.- GASTOS DIFERIDOS

	U. S. dólares
Gastos Preoperacionales	53,364.40
Otros Activos Diferidos	89,119.70
Amortizaciones	<u>(40,379.45)</u>
Gastos diferidos, neto	<u>102,104.65</u>

6.- OTROS ACTIVOS

Costo de Maquinarias y Equipos Importadas bajo régimen suspensivo de impuestos 70 (Depósito Aduanero).	553,376.20
--	------------

7.- OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006, el saldo de obligaciones a corto plazo incluye:

	U. S. dólares
Banco Internacional Préstamo concedido en Diciembre 11 del 2006 cuyo vencimiento es en Noviembre 9 del 2012 con una tasa del 8.5% anual, pagos trimestrales y renovable a su vencimiento por valor de:	869,000.00
Parte que corresponde al pago de los intereses de la obligación suscrita, los mismos que se van cancelando en cada uno de los vencimientos y totalizan la cantidad de:	4,103.61

8.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, la conformación de los saldos de cuentas por pagar es la siguiente:

	U. S. dólares
Proveedores	234,097.01 =====

Proveedores .- El saldo de la cuenta proveedores incluye principalmente lo siguiente:

	U. S. dólares
Proveedores locales:	
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.	210,633.87
Agustín Jimenez	3,067.26
Otros	20,395.88

Total Proveedores	234,097.01
	=====

9.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, en esta cuenta se reflejan los valores que la empresa tiene que pagar por concepto tanto de Impuesto a la renta, Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA, los mismos que se detallan a continuación:

Impuesto a la renta - de conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	U. S. dólares
Utilidad Gravable	11,986.76
25% impuesto a la renta sobre utilidad gravable	<u>2,996.69</u>
Total Impuesto a la Renta Causado	2,996.69
Retenciones en la fuente del año	<u>(2,918.33)</u>
Saldo de Impuesto a la Renta a pagar	78.36
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	1,041.24
IVA por Pagar	<u>19,155.41</u>
Total	20,275.01
	=====

10.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- al 31 de Diciembre del 2006, el capital suscrito y pagado de Irotop S.A. está representado por 800 acciones con un valor nominal unitario de U. S. \$ 1.00.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.- INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2006, la cuenta ingresos se descompone de la siguiente manera:

U. S. dólares

Servicio de Tratamiento de Aguas Residuales	246,770.25
---	------------

12.- COSTO DE PRODUCCIÓN

Al 31 de diciembre del 2006, la cuenta costo de producción se descompone de la siguiente manera:

U. S. dólares

Costo de Producción Tratamiento de Aguas residuales:	103,332.77
--	------------

13.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2006 corresponden a gastos administrativos y de ventas, los cuales se detallan a continuación:

U. S. dólares

<u>Gastos de Administración:</u>	
Honorarios Profesionales	10,826.00
Impuestos y contribuciones	1,150.78
Depreciaciones y Amortizaciones	40,379.45
Otros inferiores a \$500	<u>1,121.23</u>
Total	53,477.46 =====

14.- OTROS EGRESOS

U. S. dólares

<u>Otros Egresos:</u>	
Intereses Pagados	64,678.97
Comisiones Bancarias	<u>13,294.29</u>
Total	77,973.26 =====

Los intereses pagados corresponden a la operación de crédito suscrita en Diciembre 2006 con el Banco Internacional y operaciones suscritas en periodos anteriores al del presente informe.