

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A  
AUDITORES EXTERNOS

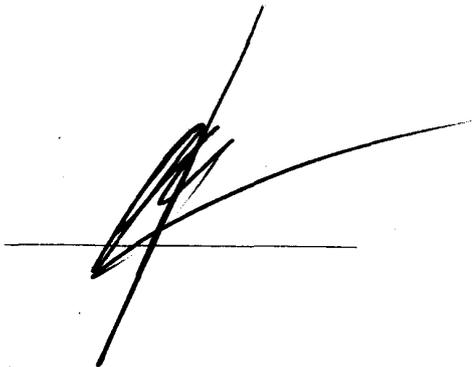
Guayaquil, Marzo 6 del 2009

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
CIUDAD.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente envío a ustedes el informe de Auditoria Externa de la Compañía IROTOP S.A. , que corresponde al ejercicio económico del año 2007, al 31 de diciembre, cuyo expediente es el numero 34595.

Sírvanse ustedes recepcionarlo.

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right, positioned above a horizontal line.

26 JUN. 2009

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 VELASCO  
1704767332

NOMBRE Y NUMERO DEL RUC DEL  
CONTADOR DE LA EMPRESA

JORGE PALMA  
1311361834001



26 JUN. 2009

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

**IROTOP S.A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2007**  
**Junto con el informe de Auditoria Externa**

**CONTENIDO**

**Informe del Auditor Independiente**

**Estados Financieros**

**Balance General (Activos – Pasivos – Patrimonio)**

**Estado de Pérdidas y Ganancias**

**Estado de Patrimonio de los accionistas**

**Notas a los Estados Financieros**



**26 JUN. 2009**

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES DE  
LA COMPAÑÍA ANONIMA IROTOP S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de la Compañía Anónima IROTOP S.A. al 31 de diciembre del año 2007 y el correspondiente estado de resultado, estado de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. nuestra 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. Estas 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, a base de 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 por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía IROTOP S.A. al 31 de diciembre del 2007, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

p. ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS



Eco. Virgilio Escudero O.  
Gerente General - Socio  
SC - RNAE - 611

Guayaquil, Marzo 6 del 2009

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**IROTOP S.A.**

**BALANCE GENERAL  
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007  
EXPRESADO EN DOLARES**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

Caja y Bancos	1.075.94
Ctas. por Cobrar Relacionadas	600.00
Anticipo a Proveedores	2.394.82
Otras Cuentas por Cobrar	6.201.55
Impuestos Anticipados	36.432.96
	<hr/>
Total Activos Corrientes	46.705.27

**PROPIEDADES**

Edificio	268.877.28
Instalaciones	18.927.90
Muebles y Enseres	400.00
Maquinarias y Equipos	14.656.51
Depreciación Acumulada Act. Fijo	29.319.04
	<hr/>
Total Propiedades, Neto	273.542.65

**ACTIVOS DIFERIDOS**

Otros Activos Diferidos	142.784.10
(-)Amortización Acumulada	80.758.97
	<hr/>
Total Activo Diferido	62.025.13

**ACTIVOS A LARGO PLAZO**

Otros Activos	553.376.20
	<hr/>
Total Activo /Largo Plazo	553.376.20

**TOTAL ACTIVOS**

**935.649.25**

---

---

(ver notas a estados financieros)

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**IROTOP S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

**PASIVOS**

**PASIVO CORRIENTE**

Cuentas por Pagar Proveedores Locales	115.489.38
Cuentas por Pagar Proveedores Exterior	1.930.00
Obligaciones con Instituciones Financieras	131.308.75
Impuestos por Pagar	10.671.74
Gastos acumulados por Pagar	1.161.06
	-----
Total Pasivo Corriente	260.560.93

**PASIVO A LARGO PLAZO**

Obligaciones a Largo Plazo	626.008.61
	-----
Total Pasivo Largo Plazo	626.008.61

**PASIVO DIFERIDO**

Anticipo de Clientes	94.641.66
	-----
Total Pasivo Diferido	94.641.66

**TOTAL PASIVOS** **981.211.20**

**PATRIMONIO**

Capital Social	800.00
Reserva Legal	899.01
Resultados Acumulados	8.091.06
Perdida del Ejercicio /2007	55.352.02-
	-----
Total Patrimonio Neto	45.561.95-

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** **935.649.25**

(Ver Notas a Estados Financieros)

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**IROTOP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
**Expresado en dólares**

**INGRESOS**

Ventas	243.382.80
	<hr/>
Total Ingresos	243.382.80

**EGRESOS**

Costo de Ventas	174.912.11
	<hr/>
Utilidad Bruta	68.470.69
Gastos de Administración	51.177.83
Otros Egresos	72.644.88
	<hr/>

**Perdida del Ejercicio a Dic 31/07** **55.352.02-**

(ver notas a estados financieros)

ESCUIDERO & ASOCIADOS S.A  
AUDITORES EXTERNOS

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2007**

**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.

**IROTOP S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

<b>Fecha</b>	<b>Concepto</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas</b>	<b>Utilidades Acumuladas</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
31/12/2007	Saldo a Diciembre 31/2006	800.00	899.01	8,091.06		9,790.07
31/12/2008	Perdida a Diciembre 31/2007				(55,352.02)	(55,352.02)
	<b>SUMAN</b>	<b>800.00</b>	<b>899.01</b>	<b>8,091.06</b>	<b>(55,352.02)</b>	<b>(45,561.95)</b>

(Ver Notas a Estados Financieros)

**IROTOP S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AÑO - 2007**

	<b>2007</b>	
	<b>PARCIAL</b>	<b>TOTAL</b>
<b>FUENTES U ORIGENES</b>		
<b>UTILIDADES Y/O PERDIDAS</b>		
Utilidad y/o perdida del Periodo		(55,352.02)
Mas rubros que no son salidas de efectivo		55,604.41
Depreciación de propiedades	15,172.39	
Amortización gastos diferidos	40,432.02	
<b>FUENTES</b>		
<b>VARIACIONES CUENTAS DE BALANCE</b>		
		884,736.99
Incremento en Obligaciones laborales	1,161.06	
Incremento en Obligaciones a largo plazo	626,008.61	
Incremento en Ingresos diferidos	94,641.66	
Disminución en Cuentas por cobrar comerciales	3,817.20	
Disminución en Cuentas por Cobrar Relacionadas	152,220.00	
Disminución en Otros Activos Corrientes	6,888.46	
<b>Total fuentes u origenes de fondos</b>		<b>884,989.38</b>
<b>APLICACIONES O USOS</b>		
<b>VARIACIONES CUENTAS DE BALANCE</b>		
		900,837.59
Incremento en Otras Cuentas por Cobrar	5,144.82	
Incremento en Propiedades	27,264.51	
Incremento en Gastos Diferidos	352.50	
Disminución en Obligaciones Bancarias	741,794.87	
Disminución en Cuentas por pagar-Proveedores	116,677.63	
Disminución en Impuestos por Pagar	9,603.26	
<b>Total aplicaciones</b>		<b>900,837.59</b>
<b>INGRESOS NETOS DE FONDOS</b>		
		-15,848.21
Más saldo inicial de caja bancos		16,924.15
<b>Saldo en caja y bancos al final del periodo</b>		<b>1,075.94</b>

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

**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 2004 terminado al 31 de diciembre del 2004	US dólares	2
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

**CAJA Y BANCOS.**

Al 31 de Diciembre del año 2007, el saldo de la cuenta caja y bancos esta compuesta de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Caja General Oficina	200.00
Banco Internacional	875.94
	<hr/>
Suman	1.075.94
	<hr/> <hr/>

**ANTICIPO A PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del año 2007 representan los saldos por cobrar a terceros los que detallamos a continuación:

(Expresado en dólares)

Seguros Oriente S.A.	1.820.62
Edilma Zambrano	507.00
Pico Chalen Ronald	67.20
	<hr/>
Suman	2.394.82
	<hr/> <hr/>

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del año 2007 representan los saldos por cobrar a terceros lo que se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

AyG Metropolitana	3.451.55
Borrero Luis Fernando	2.750.00
	<hr/>
Suman	6.201.55
	<hr/> <hr/>

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del año 2007, esta cuenta se descompone de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Crédito Tributario Bienes	1.951.19
Crédito Tributario Servicios	2.285.13
Crédito Tributario a favor (IVA)	23.979.02
Retenciones 70%	4.744.55
Retenciones en la Fuente	3.473.07
	<hr/>
Suman	36.432.96
	<hr/> <hr/>

**PROPIEDADES**

Al 31 de diciembre del 2007, la composición del saldo de las cuentas de propiedades de la Compañía es la siguiente:

Descripción	U.S. Dólares
Edificios	268.877.28
Instalaciones	18.927.90
Muebles y Enseres	400.00
Maquinarias y Equipos	14.656.51
(-)Depreciación Acumulada	29.319.04
	<hr/>
Propiedades, Neto	273.542.65
	<hr/> <hr/>

**OTROS ACTIVOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre del año 2007, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Licencia de Software	300.00
Gastos Bancarios	89.119.70
Gastos Preoperacionales	53.364.40
(-)Amortización Acumulada	80.758.97 -
	<hr/>
Suman	62.025.13
	<hr/> <hr/>

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO**

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del 2007, esta cuenta esta formada de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Imp. Planta de Tratamiento	553.376.20
	-----
Suman	553.376.20
	=====

**CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.**

Al 31 de diciembre del 2007, las cuentas por pagar a proveedores se desglosan de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

<u>Proveedores Locales</u>	
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.	110.902.75
Percapej Cia. Ltda.	3.718.96
Delgado Quijije Moisés	457.20
Direcsa	330.00
Equipos Industriales Mana	47.00
Emelmanabi	21.85
López López Francisco Eduardo	8.25
Suministros Técnicos Industriales	1.89
Ferretería Lupeda	1.48
	-----
	115.489.38
<u>Proveedores del Exterior</u>	
Krofta Waters International	1.930.00
	-----
	1.930.00
	-----
Suman	117.419.38
	=====

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO**

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del 2007, esta cuenta esta formada de la siguiente manera que detallo a continuación:

(Expresado en dólares)

**Banco Internacional**

Obligación suscrita en Dic 6/2007 y vence en Ene/2000 cuyo valor es de	66.717.32
Obligación suscrita en Jun 3/2008 y vence Nov 30/2008 cuyo valor es de	64.591.43
<b>Suman</b>	<u>131.308.75</u>

**IMPUESTOS POR PAGAR**

Al cierre del ejercicio económico, 31 de diciembre del 2007, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Retención en la fuente	1.607.11
Retención de IVA	2.208.34
Impuesto a la Renta	78.36
Iva por Pagar	6.777.93
<b>Suman</b>	<u>10.671.74</u>

**GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2007, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Servicios Tercerizados 10mo.Tercero	278.53
Servicios Tercerizados 10mo.Cuarto	541.67
Servicios Tercerizados Vacaciones	340.86
<b>Suman</b>	<u>1.161.06</u>

ESCUDERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO**

Al cierre del ejercicio económico, 31 de diciembre del 2007, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Banco Internacional

Obligación suscrita en Nov 30/2008 y Vence en May 29/2009 cuyo valor a L/plazo	67.336.56
Obligación suscrita en May 29/09 y Vence en Nov 25/2009 cuyo valor a L/plazo es	70.198.37
Obligación suscrita en Nov 25/2009 y Vence en May 24/2010 cuyo valor a L/plazo es	73.181.80
Obligación suscrita en May 24/2010 y Vence en Nov 20/2010 cuyo valor a L/plazo es	76.292.03
Obligación suscrita en Nov 20/2010 y Vence en May 19/2011 cuyo valor a L/plazo es	79.534.44
Obligación suscrita en May 19/2011 y Vence en Nov 15/2011 cuyo valor a L/plazo es	82.914.65
Obligación suscrita en Nov 15/2011 y Vence en May 13/2012 cuyo valor a L/plazo es	86.438.52
Obligación suscrita en May 13/2012 y Vence en Nov 9/2012 cuyo valor a L/plazo es	90.112.24
	<hr/>
Suman	626.008.61
	<hr/> <hr/>

**ANTICIPO DE CLIENTES**

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del 2007 esta cuenta se forma por la entrega de valores a la empresa en compra de sus productos y se desglosa de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

<u>Proveedores Locales</u>	
Pespaca	43.884.36
Conservas Isabel	50.757.30
	<hr/>
Suman	94.641.66
	<hr/> <hr/>

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**GASTOS DE ADMINISTRACION**

Al cierre del ejercicio económico, 31 de diciembre del 2007 esta cuenta esta formada de la siguiente manera que detallo a continuación.

(Expresado en dólares)

Servicios Contables	4.636.00
Auditorias	1.680.00
Administrativos	112.00
Correspondencia	15.00
Movilización y Viáticos	36.90
Papelería y Útiles	524.37
Servicio Técnico y Mantenimiento	391.40
Impuestos Municipales	167.00
Donaciones	1.942.50
Contribución Superintendencia de Cia	1.137.27
Suministros de Computación	116.98
Amortizaciones	40.379.52
Depreciaciones	38.89
	-----
Suman	51.177.83
	=====

**OTROS EGRESOS**

Al cierre del ejercicio económico, 31 de diciembre del 2007 esta cuenta esta formada de la siguiente manera que detallo a continuación.

(Expresado en dólares)

Intereses Instituciones Bancarias	72.304.27
Cargos Bancarios	117.30
Intereses y multas Tributarias	223.31
	-----
Suman	72.644.88
	=====

**CAPITAL SOCIAL.**

Al 31 de diciembre del 2007 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, y sus accionistas se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)

Calero Calderón Carlos Aurelio	799.00
Calero Velasco Juan Carlos	1.00
	-----
Suman	800.00
	=====

ESCUADERO & ASOCIADOS S.A.  
AUDITORES EXTERNOS

**RESERVAS** – Incluye principalmente \$899.01 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**

	<b>U.S. Dolares</b>
Perdida antes de Impuesto a la Renta y participación empleados	-55.352.02
(+)Gastos no deducibles	27.613.66
	-----
Base Imponible	-27.738.36
Impuesto a la Renta Causado	0.00
(-)Retenciones en la Fuente realizadas en el ejercicio fiscal	3.473.07
	-----
Saldo a favor del contribuyente	-3.473.07
	=====

**EVENTOS SUBSECUENTES.**

Al cierre del informe de auditoria esto es al 31 de Diciembre del 2007, 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.