



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No. SC.ICI.DAI.Q.11. 418

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE VARIAS COMPAÑÍAS
FECHA : 24 de mayo de 2011

Una vez que la opinión constante en los informes de auditoría externa, del ejercicio económico del año 2009, han sido emitidos bajo NIAs de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), N°. 700, adjunto al presente sírvase encontrar los informes de auditoría externa del ejercicio económico antes mencionado, a fin de que sean considerados como sustitutivos a los inicialmente presentados, correspondiente a las siguientes compañía.

1. TOTAL TEK S.A.
2. SERVICIOS INTEGRADOS INGENIERIA SMARTPRO S.A.
3. COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLEROS RS ROTH S.A.
4. REYPROPAPEL RECICLAR CIA LTDA
5. PUNTONET S.A.
6. LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.
7. INMOBILIARIA DIAMANTE INMODIAMANTE S.A.
8. INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.
9. INCINERACION RESIDUOS TOXICOS PELIGROSOS INCINEROX CIA LTDA.
10. ENERGIA Y PETROLEOS ENERPETROL S.A.
11. EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES VIA SATELITE EMCOVISA S.A.
12. DANAYMA S.A.
13. CITOTUSA SOCIEDAD ANONIMA
14. SERVICIOS COMTEK S.A.
15. AGROEARTH DEL ECUADOR S.A.

Atentamente,

GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. Lo indicado.

GBC/WBP

Auditoría Anterior. CJA 1490

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
PELIGROSOS INCINEROX CÍA. LTDA.**

CTD 87494

Estados Financieros Auditados

Copia

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2009 y 2008

Exposición

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)



ASSURANCE & SERVICES

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de:

INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS INCINEROX CÍA. LTDA.

Quito – Ecuador, septiembre 7 de 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS INCINEROX CÍA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2009 y de los estados conexos de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2008 no fueron examinados, y son presentados únicamente para propósitos de comparación, según lo requieren las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS INCINEROX CÍA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



ASSURANCE & SERVICES

AUDITORES INDEPENDIENTES

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS INCINEROX CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603

Edison Páez P.
Representante Legal

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos circulantes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 4,923	4,914
Cuentas por Cobrar, neto de estimación provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$ 20,103 en el año 2009 y US\$ 26,749 en el 2008 (Nota 3)	600,338	336,128
Pagos anticipados (Nota 4)	89,089	59,464
Total activos circulantes	694,349	400,506
Activos no circulantes		
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	85,410	115,000
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada de US\$ 298,683 en el 2009 y US\$ 234,883 en el 2008 (Nota 6)	955,467	853,679
Otros activos	2,050	850
Total Activos	US\$ 1,737,277	1,370,035

1755.597
18.320

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>		
Pasivos circulantes		
Sobregiros bancarios (Nota 7)	US\$ 90,535	16,414
Obligaciones financieras (Nota 8)	475,745	447,017
Cuentas por pagar (Nota 9)	212,060	247,099
Pasivos acumulados (Nota 10)	73,303	86,196
Anticipos de clientes	7,024	0
Ingresos diferidos (Nota 11)	359,662	0
Otras provisiones (Nota 12)	<u>0</u>	<u>154,800</u>
Total pasivos circulantes	<u>1,218,329</u>	<u>951,526</u>
Total Pasivos	US\$ <u>1,218,329</u>	<u>951,526</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital social, 3,300 participaciones de US\$ 100 cada una, 3,300 suscritas y pagadas (Nota 13)	US\$ 330,000	330,000
Reserva legal	10,262	0
Resultados acumulados	<u>178,687</u>	<u>88,509</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>518,948</u>	<u>418,509</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>1,737,277</u>	<u>1,370,035</u>

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Estados de Pérdidas & Ganacias

Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos operativos		
Ventas netas	US\$ 1,750,176	1,328,026
Costo de ventas	<u>565,941</u>	<u>421,415</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>1,184,235</u>	<u>906,611</u>
Gastos operacionales		
Gastos de venta y administrativos	816,099	736,011
Gasto depreciación	<u>63,800</u>	<u>43,652</u>
Utilidad en operación	<u>304,336</u>	<u>126,948</u>
Otros ingresos / (Gastos)		
Ingresos / (gastos) financieros, neto	(1,780)	(3,166)
Ingresos / (gastos) no operaciones, neto	<u>3,328</u>	<u>1,899</u>
Total otros ingresos / (gastos), neto	1,548	(1,267)
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	<u>305,884</u>	<u>125,681</u>
Participación de trabajadores (Nota 14)	45,883	18,852
Impuesto a la renta (Nota 14)	54,763	18,320
Reserva legal	<u>10,262</u>	<u>0</u>
Utilidad líquida del ejercicio	<u>194,977</u>	<u>88,509</u>
Utilidad neta por acción	<u>59</u>	<u>27</u>

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2007	330,000	-	-	24,980	354,980
Dividendos	-	-	-	(24,980)	(24,980)
Utilidad del ejercicios antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	-	-	-	125,681	125,681
Participación de trabajadores	-	-	-	(18,852)	(18,852)
Impuesto a la renta	-	-	-	(18,320)	(18,320)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	330,000	-	-	88,509	418,509
Dividendos				(104,799)	(104,799)
Utilidad del ejercicios antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta				305,884	305,884
Participación de trabajadores				(45,883)	(45,883)
Impuesto a la renta				(54,763)	(54,763)
Apropiación de reserva legal		10,262		(10,262)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	330,000	10,262	-	178,686	518,948

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PRELIGROSOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$	
Efectivo recibido de clientes y otros	1,874,754	1,228,656
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(1,708,754)</u>	<u>(885,132)</u>
Efectivo provisto en las operaciones	<u>165,999</u>	<u>343,524</u>
Efectivo recibido / (pagado) otros, neto	<u>1,548</u>	<u>(1,267)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros	<u>167,548</u>	<u>342,258</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	<u>(165,589)</u>	<u>(711,191)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(165,589)</u>	<u>(711,191)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo recibido por obligaciones bancarias	102,849	364,314
Efectivo pagado por dividendos de accionistas	<u>(104,799)</u>	<u>(112,628)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>(1,950)</u>	<u>251,685</u>
Aumento / Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>9</u>	<u>(117,248)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	4,914	122,163
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$ <u>4,923</u>	<u>4,914</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	<u>194,977</u>	<u>88,509</u>
Ajustes:		
Provisión para cuentas de dudoso cobro	7,488	3,868
Depreciación de propiedad, planta y equipo	63,800	43,652
Participación trabajadores	45,883	18,852
Impuesto a la renta	54,763	18,320
Reserva legal	10,262	0
Otras provisiones	(154,800)	89,792
Ingresos diferidos	359,662	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(271,697)	(99,370)
Pagos anticipados	(29,625)	(693)
Otras cuentas por cobrar	29,590	0
Otros activos	(1,200)	(350)
Cuentas por pagar	(89,802)	112,334
Pasivos acumulados	(58,775)	67,344
Anticipos de clientes	<u>7,024</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$ <u>167,548</u>	<u>342,258</u>

INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS INCINEROX CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía Incineración de Residuos Tóxicos Incinerox Cía. Ltda. fue constituida en la ciudad de Quito e inicia sus actividades el 31 de marzo de 1999. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la prestación de servicios de incineración de residuos tóxicos peligrosos, para lo cual cuenta con dos plantas de incineración, la primera ubicada en Pifo, y la segunda ubicada en la localidad de Shushufindi.

(2) Principales políticas contables

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador.

Las NEC's emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC's, se siguen las políticas o prácticas de contabilidad establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, o en su defecto se recomienda que las NIC's, provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Propiedad, planta y equipo.-

La propiedad, planta y equipo se presenta neto de la depreciación acumulada y está contabilizado al costo histórico. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a los resultados del periodo y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada:

Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

Reserva para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Durante los años 2009 y 2008, la Compañía no ha efectuado provisión alguna por concepto de jubilación patronal y desahucio.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.-

Los ingresos se reconocen sobre la base de la prestación efectiva de los servicios y los gastos se reconocen por el método de causación.

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC's), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	548,859	312,064
Otras cuentas por cobrar		
Partes relacionadas	53,236	28,078
Préstamos y anticipos empleados	18,345	20,888
Otras cuentas por cobrar	0	1,848
Provisión para cuentas incobrables	<u>(20,103)</u>	<u>(26,749)</u>
	<u><u>600,338</u></u>	<u><u>336,128</u></u>

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008 es como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	<u>(26,749)</u>	<u>(22,881)</u>
Bajas de cartera	14,135	0
Provisión para cuentas incobrables	<u>(7,488)</u>	<u>(3,868)</u>
Saldo al final del año	<u><u>(20,103)</u></u>	<u><u>(26,749)</u></u>

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cuenta de pagos anticipados se encuentra conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto a la renta		
Anticipos de impuesto a la renta	25,030	24,559
Impuesto al valor agregado		
Crédito tributario IVA	0	6,405
Retenciones de IVA	63,659	24,717
Anticipo proveedores	<u>400</u>	<u>3,782</u>
	<u><u>89,089</u></u>	<u><u>59,464</u></u>

(5) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se encuentra conformada por préstamos otorgados a los accionistas sobre los cuales no se devenga intereses.

(6) Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición de propiedad, planta y equipo es como se muestra a continuación:

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición, así como el movimiento de propiedad, planta y equipo es como se muestra a continuación:

	<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>31/12/2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31/12/2009</u>
Terrenos	29,235	640,000	669,235	25,000	694,235
Equipos de Oficina	1,386	0	1,386	0	1,386
Equipos de Computación	17,804	3,373	21,177	5,209	26,386
Maquinaria Planta y Equipo	193,791	0	193,791	67,608	261,399
Edificios	55,744	0	55,744	0	55,744
Muebles y Enseres	13,258	0	13,258	6,371	19,629
Vehículos	66,151	67,819	133,970	61,400	195,370
Total propiedad, planta y equipo	377,371	711,192	1,088,562	165,588	1,254,150

Depreciación acumulada

Equipos de Oficina	730	139	869	139	1,008
Equipos de Computación	16,991	4,683	21,674	5,017	26,691
Maquinaria Planta y Equipo	88,707	19,379	108,086	22,084	130,170
Edificios	35,837	2,787	38,624	2,787	41,411
Muebles y Enseres	4,505	1,326	5,831	1,799	7,630
Vehículos	44,461	15,338	59,799	31,974	91,773
Total depreciación acumulada	191,231	43,652	234,883	63,800	298,683

Total propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada	186,139	853,679	955,467
--	----------------	----------------	----------------

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Sobregiros bancarios

Corresponde a un sobregiro bancario presentado en la cuenta corriente mantenida en el Banco del Pichincha por US\$ 90,535 y 16,414 en los años 2009 y 2008 respectivamente.

(8) Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el rubro de obligaciones financieras se encuentra compuesto por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco del Pichincha	136,699	36,190
Cooperativa San Francisco	<u>339,046</u>	<u>410,827</u>
	<u>475,745</u>	<u>447,017</u>

(9) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el rubro de cuentas por pagar se halla conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Partes relacionadas		
Préstamos accionistas	<u>9,876</u>	<u>0</u>
	<u>9,876</u>	<u>0</u>
Servicio de Rentas Internas		
Impuesto al valor agregado - IVA	44,250	24,791
Retenciones en la fuente	11,472	12,321
Impuesto a la renta por pagar	<u>54,763</u>	<u>18,320</u>
	<u>110,485</u>	<u>55,432</u>
Otras cuentas por pagar		
Aportes y préstamos al IESS	12,797	4,096
Otras	<u>78,902</u>	<u>187,570</u>
	<u>91,698</u>	<u>191,667</u>
	<u>212,060</u>	<u>247,099</u>

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Pasivos acumulados

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios sociales acumulados	8,569	67,344
Participación trabajadores	<u>64,734</u>	<u>18,852</u>
	<u><u>73,303</u></u>	<u><u>86,196</u></u>

(11) Ingresos diferidos

En el año 2009, corresponde a aquellos importes que han sido facturados, sin embargo sobre los cuales no se ha prestado los servicios de incineración correspondientes y cuyos desechos al 31 de diciembre de 2009, se encontraban en las bodegas de la Compañía, tanto de la planta de Pifo, como de la de Shushufindi.

(12) Otras provisiones

Al 31 de diciembre de 2008, la Compañía mantenía como el efectuar provisiones sobre los valores estimados de aquellos costos que iban a ser necesarios para la incineración de los residuos que se mantenían en bodegas al cierre del ejercicio fiscal, al 31 de diciembre de 2008, dichos valores ascendían a US\$ 154,800.

(13) Patrimonio de los accionistas

Capital

La Compañía Incineración de Residuos Tóxicos Peligrosos Incinerox Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública de fecha febrero 12 de 1999 e inscrita en el registro mercantil el 31 de marzo de 1999.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el capital social de la Compañía está constituido por 3,300 participaciones con un valor nominal de US\$ 100 cada una.

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

(14) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$	305,884	125,681
Participación de los trabajadores en las utilidades		45,883	18,852
Más gastos no deducibles		214	-
Deducción por incremento neto de empleados		38,246	32,056
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		<u>2,919</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable		219,050	74,773
Impuesto a la renta	US\$	<u>54,763</u>	<u>18,320</u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2005 al 2009.

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Ajustes y reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los registros contables de la Compañía difieren de los estados financieros adjuntos, debido a ciertas reclasificaciones y ajustes efectuados para propósitos de presentación de los Estados Financieros.

(16) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2009 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.