SMS ECUADOR Miembro de SMS Latinoamérica

MEMBER OF THE FORUM OF FIRMS

IROTOP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Referencia: RUC 0992289244001

SMS ECUADOR Miembro de SMS Latinoamérica

MEMBER OF THE FORUM OF FIRMS

IROTOP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Referencia: RUC 0992289244001

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	IROTOP S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
ISD	-	Impuesto a la salida de divisas

SMS ECUADOR Miembro de SMS Latinoamérica

MEMBER OF THE FORUM OF FIRMS

Oficina Guayaquil: Urdesa Norte Calle Segunda # 203 entre Av. 2da. y Av. 3ra.
PBX: (593 4) 2381078 / 6001781 / 2381596 / 2381623 • Fax: (593 4) 2889323 • Apartado Postal 09- 01-9431
Oficina Quito: General Ignacio de Veintimilla E9-29 y Leonidas Plaza
Edificio Uziel Business Center Piso 5 Of. 502 • Teléfonos: (593 2) 2906819 / 3808960
SMS Latinoamérica Buenos Aires / Argentina: Bernardo de Irigoyen 972 - Piso 7
Teléfono: (54 11) 5275-8000 / Fax: (54 11) 4362-4406
www.smsecuador.ec • www.smslatam.com • info@smsecuador.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

IROTOP S.A.

Guayaquil, 3 de Abril de 2013

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de IROTOP S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de IROTOP S.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría implica la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

A los miembros del
Directorio y Accionistas de
IROTOP S.A.
Guayaquil, 3 de Abril de 2013

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para *proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.*

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de IROTOP S.A. al 31 de diciembre de 2012, el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Párrafo de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 3 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2012 IROTOP S.A. adoptó por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), cuyos efectos se detallan en la indicada Nota. Las cifras al inicio y final del año 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

SMS Auditores del Ecuador Cía. Ltda.

SMS

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: 615

Fabián Delgado Loor
Socio
Registro # 0.17679

IROTOP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	166,249	185,383	221,104
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	115,178	43,326	61,115
Impuestos por cobrar	13	103,269	66,018	195,167
Total activo corriente		384,696	294,727	477,386
Activo no corriente				
Propiedad y equipo, neto	8	795,159	852,858	830,729
Activos intangibles	9	648	513	49,087
Impuesto a la renta diferido	14	473	322	129
Total activo no corriente		796,280	853,693	879,945
Total activo		1,180,976	1,148,420	1,357,331

Pasivo y Patrimonio	Notas	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011
Pasivo corriente				
Obligaciones bancarias	10	200,000	200,000	206,325
Cuentas y documentos por pagar	11	147,676	173,567	214,161
Impuestos por pagar	13	54,587	30,465	57,449
Pasivos acumulados	12	49,670	15,977	15,519
Total pasivo corriente		451,933	420,009	493,454
Jubilacion patronal y desahucio	16	3,291	1,465	586
Obligaciones bancarias	10	300,000	500,000	700,000
Total pasivo no corriente		303,291	501,465	700,586
Patrimonio (Véase estado adjunto)		425,752	226,947	163,291
Total pasivo y patrimonio		1,180,976	1,148,420	1,357,331

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Juan Carlos Calero
Gerente General

Ing. Edison López Viteri
Contador General

IROTOP S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2012	2011
Ingresos de actividades ordinarias	2.11	1,024,508	676,134
Costo de operación	2.11	(582,299)	(376,277)
Utilidad bruta		442,209	299,857
Gastos de venta y administración	17	(183,375)	(204,590)
Utilidad antes del impuesto a la renta		258,834	95,267
Gasto de Impuesto a la renta	14	(60,028)	(31,611)
Resultado integral		198,806	63,656

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Juan Carlos Calero
Gerente General

Ing. Edison López Viteri
Contador General

IROTOP S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2012 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

				Resultado acumulado		
	Capital Social	Aportes de socios o accionistas para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Por aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2011	800	171,714	1,477	(48,457)	37,757	163,291
Resoluciones de la junta de accionistas del 2011:						
Resultado integral del año					63,656	63,656
Saldos al 31 de diciembre de 2011	800	171,714	1,477	(48,457)	101,413	226,947
Resoluciones de la junta de accionistas del 2012:						
Resultado integral del año					198,806	198,806
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800	171,714	1,477	(48,457)	300,218	425,752

Las notas explicativas anexas son parte de integrantes de los estados financieros

Ing. Juan Carlos Calero
Gerente General

Ing. Edison López Viteri
Contador General

IROTOP S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años terminados al 31 de diciembre de2012 y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado integral		198,806	63,656
Más/menos: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	8	57,700	44,752
Amortización	9	7,645	8,208
Provisión para jubilación patronal y desahucio	16	1,826	879
Impuesto diferido	14	(151)	(193)
		265,826	117,302
Cuentas por cobrar		(71,852)	17,789
Impuestos por cobrar		(57,724)	129,149
Activos intangibles		(7,780)	40,365
Cuentas y documentos por pagar		(25,892)	(40,594)
Impuestos por pagar		44,595	(26,984)
Pasivos acumulados		33,693	458
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		180,866	237,485
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos, netas	8	-	(66,881)
Efectivo neto utilizado en provisto por las actividades de inversión		-	(66,881)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de obligaciones financieras		(200,000)	(206,325)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(200,000)	(206,325)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(19,134)	(35,721)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		185,383	221,104
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	166,249	185,383

Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros.

Ing. Juan Carlos Calero
Gerente General

Ing. Edison López Viteri
Contador General

IROTOP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2012

1. INFORMACION GENERAL

Entidad

IROTOP S.A., fue constituida en Guayaquil, Ecuador el 3 de febrero del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 21 de febrero del 2003. Con fecha 11 de enero del 2008, se inscribió en el Registro Mercantil el cambio de domicilio de la Compañía, del Cantón Guayaquil Provincia del Guayas, al cantón Manta Provincia de Manabí y por consiguiente se reformó los estatutos en su artículo cuarto Domicilio y nacionalidad.

La actividad principal de la Compañía es el tratamiento de aguas negras que generan las empresas procesadoras de pescado en la ciudad de Manta, tratamiento que consiste en separar del agua los desechos de pescado, tratar el agua en base a procesos químicos y biológicos antes de que regrese al mar.

Como parte de sus actividades, la Compañía mantiene concentración en la relación comercial con Conservas Isabel Ecuatoriana S.A. y TADEL S.A., compañías relacionadas, lo cual comprende principalmente para: Conservas Isabel Ecuatoriana S.A. la venta de servicios, cuentas por pagar y participa de manera importante en la gestión administrativa de la Compañía; y para TADEL S.A., la venta de servicios. Los estados financieros demuestran ventas con estas compañías relacionadas para estos años equivalentes al 68% sobre el total. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1 Base de Preparación-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

Para todos los periodos anteriores y hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de la NIIF para PYMES y las exenciones adoptadas para la transición de la NIIF para PYMES se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del período 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.4 Propiedades, planta y equipo

La propiedad y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Descripción del bien	Número de años
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, plata y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.5 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo y propiedades de inversión, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.6 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.7 Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

2.8 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.9 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

2.10 Beneficio a los empleados

2.10.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

i. *Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía:* Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.

ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 4%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (período de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

2.11 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.11.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados (tratamiento de agua), netos de descuentos, devoluciones y delimpuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.11.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado. Los costos de operación corresponden a los costos de mano de obra, materiales y servicios adicionales relacionados con el tratamiento de agua.

3. TRANSICION A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

3.1 Base de la transición a la NIIF para PYMES

Aplicación a la NIIF para PYMES

La Resolución de la Superintendencia de Compañías, No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero *de 2011, establece, entre otros temas, que las entidades que posean activos totales inferiores a* US$4,000,000; que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US$5,000,000; y, tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (periodo de transición: año 2011), serán calificadas como PYMES y por lo tanto aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés.

IROTOP S.A., pertenece al tercer grupo de implantación de NIIF, de acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, en consecuencia debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). *Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas* Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sidoreestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de inicio del período de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
(Continuación)

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la mencionada norma.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

4.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Administración de la Compañía no considera que debe constituir una provisión de deterioro.

b) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

5. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.

5. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS
(Continuación)

b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.

c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Banco Internacional (i)	166,249	185,383	221,104
	166,249	185,383	221,104

(i) Corresponden los saldos de cuentas corrientes en bancos locales

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Cuentas por cobrar no relacionadas (i)	79,367	43,326	47,741
Otras cuentas por cobrar	35,811	-	13,374
	115,178	43,326	61,115

(i) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar por un valor de US$60,132 a El Café C.A y US$19,022 a Hardepex.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Edificios	821,730	285,375	805,232
Muebles y enseres	10,103	11,329	8,299
Maquinaria y equipo	133,605	669,960	53,481
Equipo de computación	1,226	-	671
	966,664	966,664	867,683
Menos: Depreciación acumulada	(259,536)	(201,837)	(133,085)
	707,128	764,827	734,598
Terrenos	88,031	88,031	88,031
Adecuaciones	-	-	8,100
Total	795,159	852,858	830,729

Movimiento:	2012	2011
Saldo inicial	852,858	830,729
Adiciones netas	-	66,881
Depreciación año	(57,700)	(44,752)
Saldo final	795,159	852,858

9. ACTIVOS INTANGIBLES

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Seguros pagados por anticipado	22,791	15,011	67,376
(-) Amortizacion acumulada	(22,143)	(14,498)	(18,289)
	648	513	49,087

Movimiento:	2012	2011
Saldo inicial	513	49,087
Adiciones netas	7,780	(40,365)
Amortización año	(7,645)	(8,208)
Saldo final	648	513

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

	31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Corriente			
Sentinel	200,000	200,000	200,000
Intereses	-	-	6,325
	200,000	200,000	206,325
No Corriente			
Sentinel	300,000	500,000	700,000
	300,000	500,000	700,000

Corresponden a un préstamo otorgado por la compañía Sentinel M.E. LLC. en mayo 21 del 2010 para la compra de una planta de tratamiento.

Vencimientos anuales de la deuda a largo plazo	US$
2014	200,000
2015	100,000

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Proveedores locales	144,801	173,567	206,669
Proveedores del exterior	2,875	-	7,493
	147,676	173,567	214,161

Corresponden principalmente a facturas por pagar de servicios de transporte y servicios varios.

12. PASIVOS ACUMULADOS

	31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
IESS- Aportes	1,732	-	992
Beneficios sociales	47,938	15,977	14,527
	49,670	15,977	15,519

13. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

	31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Saldos por cobrar			
IVA en compras	99,070	61,614	-
Retenciones en la fuente (i)	-	-	-
Crédito tributario I.V.A	4,199	4,404	195,167
	103,269	66,018	195,167

	31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Saldos por pagar			
Impuesto al valor agregado	259	-	-
Impuesto a la renta (i)	39,706	14,989	31,950
Retenciones en la fuente	978	-	-
IVA en ventas	13,644	-	-
Con la administración tributaria	-	15,476	25,499
	54,587	30,465	57,449

(i) Se presenta neto de impuesto a la renta apagar. Véase Nota 14. El registro contable de la compensación se realizo en la fecha de declaración de impuesto a la renta.

14. IMPUESTO A LA RENTA

14.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2012 y 2011 se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Impuesto a las ganancias corriente		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	60,179	31,804
Total impuesto corriente	60,179	31,804
Impuesto a las ganancias diferido (véase nota 14.3)		
Relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	(151)	(193)
Total impuesto diferido	(151)	(193)
Total gasto de impuesto a la renta	60,028	31,611

14. IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

14.2 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Utilidad antes del impuesto a la renta	258,985	92,148
Mas: Gastos no deducibles	2,664	40,368
Deducción por trabajadores con discapacidad	-	-
Base tributaria neta	261,649	132,516
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	60,179	31,804
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (1)	8,641	8,398

(1) Véase Nota 2.9

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Impuesto a la renta causado	60,179	31,804
Menos		
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(20,473)	(13,696)
Impuesto corriente a pagar	39,706	18,108

14.3 Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Activo por impuesto diferido:			
Provisión por jubilación patronal	473	322	129
	473	322	129

14. IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de impuesto diferido fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Saldo activo, neto	322	129
Más (menos)		
Aumento en activo por impuesto diferido	151	193
Ingreso (gasto) por impuesto diferido (Véase nota 14.1)	151	193
Saldo al activo, neto	473	322

14.4 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	258,985	92,148
Impuesto a la renta corriente	60,179	28,492
Tasa efectiva de impuesto	23.24%	34.51%

	31 de diciembre	
	2012	2011
Tasa impositiva legal	23.00%	24.00%
Incremento por gastos no deducibles	0.24%	10.51%
Tasa impositiva efectiva	23.24%	34.51%

15. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento del Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Cálculo del impuesto a la renta-**

  Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- **Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.)-**

  Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

15. REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- **Impuestos ambientales-**

  Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

  Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

  - Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
  - Las explotaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

  El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

16. RESERVA PARA JUBILACÍON PATRONAL Y DESAHUCIO

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de enero
	2012	2011	2011
Provisión para jubilacion patronal	2,151	1,086	470
Provisión para desahucio	1,140	379	116
	3,291	1,465	586

	2012	2011
Cargo en resultados		
Provisión jubilación patronal	1,065	616
Desahucio	761	263
	1,826	879

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

(Véase página siguiente)

16. RESERVA PARA JUBILACÍON PATRONAL Y DESAHUCIO
(Continuación)

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Jubilación patronal		
Al 1 de enero	1,086	470
Provisiones del año según cálculo actuarial	1,065	616
Al 31 de diciembre	2,151	15,802
Desahucio		
Al 1 de enero	379	116
Provisiones del año según cálculo actuarial	761	263
Al 31 de diciembre	1,140	379

17. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Gastos generales	42,240	3,345
Servicios	18,614	67,818
Impuestos y contribuciones	16,001	67,898
Depreciaciones y amortizaciones	8,121	8,719
Diversos	32	2,327
Participación de trabajadores	45,703	13,968
Gastos no operacionales	52,664	40,515
	183,375	204,590

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (3 de abril del 2013) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.