



Miembro de



**IROTOP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**RUC: 0992289244001**



Miembro de



**IROTOP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**RUC: 0992289244001**

## **INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado 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



Miembro de



Latinoamérica

MEMBER OF THE  
FORUM OF FIRMS

Oficina Guayaquil: Urdesa Norte Calle 5ta. # 223 entre callejón 5to. y Avenida 4ta.  
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador  
PBX: (593-4) 2381078 - 6001781 - 2889323  
Oficina Quito: Naciones Unidas # 727 y Av. América  
Edificio Dinalco, Teléfono: (593-2) 2464647  
info@smsecuador.ec www.smsecuador.ec  
www.smslatam.com

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del  
Directorio y Accionistas de

### **IROTOP S.A.**

Manta, 24 de marzo de 2015.

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 2014 y los correspondientes estados 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.



Miembro de



A los miembros del  
Directorio y Accionistas de  
**IROTOP S.A.**  
Manta, 24 de marzo de 2015

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 2014, 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).

**SMS Auditores del Ecuador Cía. Ltda.**

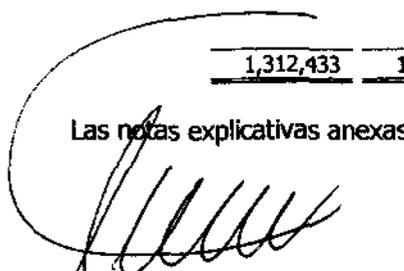
No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañías: 615

Fabián Delgado Loor  
Socio  
Registro # 0.17679

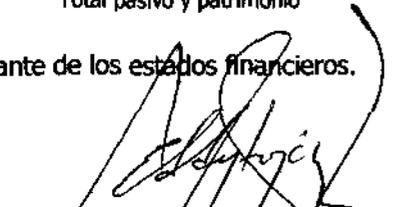
**IROTOP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2014**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	477,987	466,651	Obligaciones financieras	10	-	5,175
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	146,938	73,196	Cuentas por pagar	11	61,200	-
Impuestos y retenciones por cobrar	14	9	71,134	Otros pasivos corrientes	12	130,000	225,554
Otros activos corrientes	8	<u>1,299</u>	<u>726</u>	Impuestos y retenciones por pagar	14	72,544	57,280
				Pasivos acumulados	13	<u>66,356</u>	<u>66,430</u>
Total activo corriente		626,233	611,707	Total pasivo corriente		330,100	354,439
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	9	685,369	740,031	Jubilación patronal y deshaucio	16	8,350	5,070
Impuesto a la renta diferido	15	<u>831</u>	<u>831</u>	Obligaciones financieras	10	<u>-</u>	<u>300,000</u>
Total activo no corriente		686,200	740,862	Total pasivo no corriente		8,350	305,070
				Patrimonio (Véase estado adjunto)		973,983	693,060
Total activo		<u>1,312,433</u>	<u>1,352,569</u>	Total pasivo y patrimonio		<u>1,312,433</u>	<u>1,352,569</u>

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



Ing. Juan Carlos Calero  
Gerente General

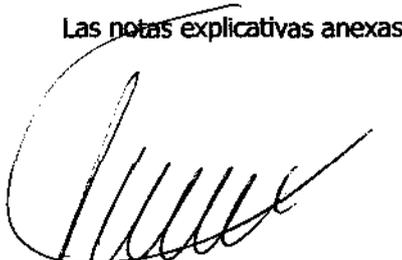


Ing. Edison López Viteri  
Contador General

IROTOP S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014  
(Expresados en dólares estadounidenses)

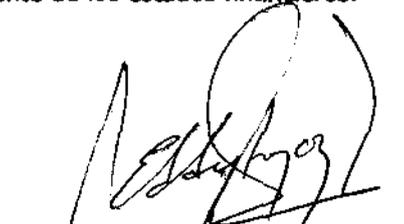
	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias	2.13	1,213,329	1,402,082
Costo de operación	2.13	<u>(694,449)</u>	<u>(843,493)</u>
Utilidad bruta		518,880	558,589
Gastos de venta y administración	17	<u>(157,963)</u>	<u>(208,412)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		360,917	350,177
Gasto de impuesto a la renta	15	(79,994)	(82,870)
Resultado integral		<u>280,923</u>	<u>267,307</u>

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



---

Ing. Juan Carlos Calero  
Gerente General



---

Ing. Edilson López Viteri  
Contador General

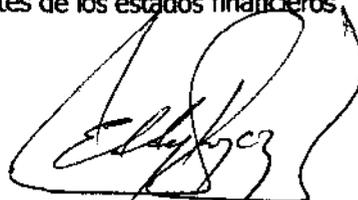
**IROTOP S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados		Total Patrimonio
				Por aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas	
Saldos al 1 de enero de 2013	800	171,714	1,477	(48,457)	300,219	425,753
Resultado integral del año	-	-	-	-	267,307	267,307
Saldos al 31 de diciembre de 2013	800	171,714	1,477	(48,457)	567,526	693,060
Resultado integral del año	-	-	-	-	280,923	280,923
Saldos al 31 de diciembre de 2014	800	171,714	1,477	(48,457)	848,449	973,983

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.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		1,139,587	1,444,863
Pagado a proveedores y empleados		(607,153)	(823,067)
Otros pagos		(215,923)	(121,394)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>316,511</u>	<u>500,402</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</u>			
Adquisición de intangibles, neto		-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</u>			
Disminución en obligaciones bancarias y financieras		(305,175)	(200,000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(305,175)</u>	<u>(200,000)</u>
<u>Efectivo y equivalente de efectivo:</u>			
(Disminución) aumento durante el año		11,336	300,402
Saldos al comienzo del año		466,651	166,249
Saldos al final del año	6	<u>477,987</u>	<u>466,651</u>

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

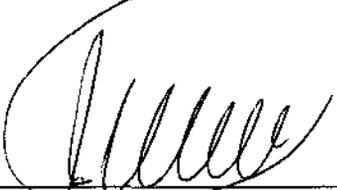
  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Juan Carlos Calero  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Edison López Viteri  
 Contador General

**IROTOP S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado integral del año		280,923	267,307
Ajustes por:			
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	9	54,662	55,128
Provisión por jubilación patronal	16	1,987	1,627
Provisión por desahucio	16	1,293	846
Impuesto diferido	15.3	-	(358)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(3,190)	42,781
Cuentas por pagar		61,200	82,177
Pasivos acumulados		(74)	16,760
Desahucio	16	-	(695)
Otros pasivos		<u>(80,290)</u>	<u>34,829</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>316,511</u>	<u>500,402</u>

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 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

#### **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 2014 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (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.

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.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(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 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 y los depósitos a la vista en entidades de crédito, netos de sobregiros bancarios.

**2.4 Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "cuentas por cobrar" y ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

*a) Cuentas por cobrar*

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no presenta cuentas por cobrar comerciales con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el activo corriente. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

*b) Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**a) Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**b) Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

**c) Medición posterior -**

- i. **Préstamos y cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

**2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

**2.4.4 Compensación de Instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

**2.5 Cuentas por cobrar comerciales**

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por las ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

## **2.6 Propiedades, mobiliario 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 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 la propiedad, mobiliario y equipos son las siguientes:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
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 y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

## **2.7 Deterioro de activos**

### **2.7.1 Determinación de activos financieros (cuentas por cobrar)**

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos. Ver Nota 7.

**2.7.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, mobiliario y equipo)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver Nota 9.

**2.8 Cuentas por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas y documentos por 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.

Las cuentas y documentos por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

**2.9 Obligaciones financieras**

Las deudas financieras 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.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

## **2.10 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto del período 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 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 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% 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.

En el año 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el impuesto a la renta causado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables. Para el año 2015 en anticipo de impuesto a la renta es de US\$13,264.12.

### Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, salvo:

- Cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de una plusvalía, o de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, cuando la oportunidad de su reversión se pueda controlar, y sea probable que las mismas no se reversen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos, salvo:

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

- Cuando el activo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

## **2.11 Beneficio a los empleados**

### **2.11.1 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 las políticas 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.

### **2.11.2 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.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(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 período 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 período 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.

### **2.12 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.

### **2.13 Reconocimiento de ingresos y gastos**

#### **2.13.1 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 del impuesto 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.

#### **2.13.2 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. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

La gerencia general de la Compañía y la jefatura financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

**3.1.1 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de *materiales significativamente*.

b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es *significativa*.

c) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar *no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía*, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

**3.1.2 Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2014 el efectivo y equivalente de efectivo es 1.45 veces el total del pasivo corriente.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

**3.1.3 Riesgos de Crédito**

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

**3.2 Riesgos de capitalización**

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos de terceros (entidades financieras).

**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: *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.

*a) Obligaciones por beneficios a empleados – Jubilación patronal y desahucio*

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.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 15.

*b) Reconocimiento de ingresos*

La Compañía ha reconocido ingresos por aproximadamente US\$ 1,213,329 por la prestación de servicios de tratamiento de aguas negras a sus clientes en el año 2014. (2013: US\$1,402,082).

**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.
- 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.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados. Además de los mencionados en la Nota 7.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Internacional (i)	477,987	466,651
	<u>477,987</u>	<u>466,651</u>

- (i) Corresponden los saldos de cuentas corrientes.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar relacionados (i)	25,364	12,845
Cuentas por cobrar no relacionadas	120,073	59,551
Otras cuentas por cobrar	1,501	800
	<u>146,938</u>	<u>73,196</u>

(i) En el 2014 y 2013 corresponde a cuentas por cobrar a la compañía relacionada Tadel S.A.

**8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros pagados por anticipado	7,796	31,505
(-) Amortización acumulada	<u>(6,497)</u>	<u>(30,779)</u>
	<u>1,299</u>	<u>726</u>

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Movimientos:		
Saldo inicial	726	648
Adiciones netas	8,467	8,714
Amortización del año	<u>(7,894)</u>	<u>(8,636)</u>
Saldo final	<u>1,299</u>	<u>726</u>

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

**9. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Edificios	907,596	821,730
Muebles y enseres	10,103	10,103
Maquinaria y equipo	47,738	133,605
Equipo de computación	1,226	1,226
	<u>966,663</u>	<u>966,664</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(369,325)</u>	<u>(314,664)</u>
	597,338	652,000
Terrenos	88,031	88,031
Total	<u><u>685,369</u></u>	<u><u>740,031</u></u>

Movimiento del año:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	740,031	795,159
Depreciación del año	<u>(54,662)</u>	<u>(55,128)</u>
Saldo final	<u><u>685,369</u></u>	<u><u>740,031</u></u>

**10. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Corriente</u>		
Provisión intereses	-	5,175
	<u>-</u>	<u>5,175</u>
<u>No corriente</u>		
Sentinel M.E. LLC.	-	300,000
	<u>-</u>	<u>300,000</u>

A la fecha de emisión de este informe la deuda contraída con la compañía Sentinel M.E. LLC., fue cancelada en su totalidad con un pago realizado el 23 de diciembre de 2014.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

**11. CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	61,200	-
	<u>61,200</u>	<u>-</u>

**12. PROVISIONES**

Corresponde a servicios de transporte que se provisionan debido a que el proveedor le entrega la factura a la Compañía cada cuatro meses o dos veces en el año, si al momento de la facturación la Compañía se ha excedido en la provisión se procede a reversar la diferencia.

**13. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IESS- Aportes	-	2,168
Beneficios sociales	2,665	2,466
Participación a trabajadores	<u>63,691</u>	<u>61,796</u>
	<u>66,356</u>	<u>66,430</u>

**14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Saldos por cobrar</u>		
Crédito tributario IVA	<u>9</u>	<u>71,134</u>
	<u>9</u>	<u>71,134</u>

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

	31 de diciembre	
	2014	2013
<u>Saldos por pagar</u>		
Retenciones del IVA	9,320	1,014
Impuesto a la renta	55,731	55,187
Retenciones en la fuente	7,493	392
IVA en ventas	-	687
	<u>72,544</u>	<u>57,280</u>

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

**15.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2014 y 2013 se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Impuesto a las ganancias corriente		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	<u>79,994</u>	<u>83,228</u>
Total impuesto corriente	<u>79,994</u>	<u>83,228</u>
Impuesto a las ganancias diferido		
Relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	-	(358)
Total impuesto diferido	<u>-</u>	<u>(358)</u>
Total gasto de impuesto a la renta	<u>79,994</u>	<u>82,870</u>

**15.2 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 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Utilidad antes del impuesto a la renta	360,917	350,177
Mas: Gastos no deducibles	<u>2,693</u>	<u>28,133</u>
Utilidad gravable	<u>363,610</u>	<u>378,310</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>79,994</u>	<u>83,228</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (i)	<u>14,060</u>	<u>10,469</u>

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

(i) Véase Nota 2.10.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta causado	79,994	83,228
Menos		
(-) retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	<u>(24,263)</u>	<u>(28,042)</u>
Impuesto corriente a pagar	<u>55,731</u>	<u>55,186</u>

**15.3 Impuesto diferido**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo por impuesto diferido:		
Provisión por jubilación patronal	<u>831</u>	<u>831</u>
	<u>831</u>	<u>831</u>

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de impuesto diferido fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo activo, neto	831	473
Más (menos)		
Aumento en activo por impuesto diferido	<u>-</u>	<u>358</u>
Ingreso (gasto) por impuesto diferido (i)	<u>-</u>	<u>358</u>
Saldo al activo, neto	<u>831</u>	<u>831</u>

(i) Véase nota 15.1

**15.4 Tasa efectiva**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

(Véase página siguiente)

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

	31 de diciembre	
	2014	2013
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	360,917	350,177
Impuesto a la renta corriente	79,994	83,228
Tasa efectiva de impuesto	<u>22.16%</u>	<u>23.77%</u>
Tasa impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	0.16%	1.77%
Tasa impositiva efectiva	<u>22.16%</u>	<u>23.77%</u>

### 15.5 Reformas Tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%, dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

**16. JUBILACIÓN 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:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión para jubilación patronal	5,766	3,779
Provisión para desahucio	2,584	1,291
	<u>8,350</u>	<u>5,070</u>
<u>Cargo en resultados:</u>		
Provisión jubilación patronal	1,987	1,627
Desahucio	1,293	846
	<u>3,280</u>	<u>2,473</u>

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

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal		
Al 1 de enero	3,779	2,152
Provisión del año según cálculo actuarial	1,987	1,627
Al 31 de diciembre	<u>5,766</u>	<u>3,779</u>
Desahucio		
Al 1 de enero	1,291	1,140
Provisión del año según cálculo actuarial	1,293	846
Pagos y/o utilizaciones	-	(695)
Al 31 de diciembre	<u>2,584</u>	<u>1,291</u>

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Continuación)

**17. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos generales	568	4,741
Servicios	26,129	28,428
Impuestos y contribuciones	46,619	64,538
Depreciaciones y amortizaciones	8,108	9,013
Participación de trabajadores	63,691	61,796
Gastos no operacionales	12,848	39,896
	<u>157,963</u>	<u>208,412</u>

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de marzo de 2015) 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.