



Miembro de



**IROTOP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**RUC: 0992289244001**



**ECUADOR**

Miembro de



**Latinoamérica**

 MEMBERS OF THE  
**FORUM OF FIRMS**

**IROTOP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**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 las 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  |



**ECUADOR**

Miembro de



**Latinoamérica**



Cdla. Urdesa Norte Calle 5ta. # 223 entre Callejón 5to. y Avenida 4ta.  
Teléfonos: (593-4) 2381078 - 6001781- 2889323 - Celular: (593) 969360609  
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador  
info@smsecuador.ec - www.smsecuador.ec  
www.smslatam.com

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

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

Manta, 17 de marzo de 2017

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Irotop S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Irotop S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de Irotop S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

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



Miembro de



A los Accionistas de  
**IROTOP S.A.**  
Manta, 17 de marzo de 2017

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe del Gerente General, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Gerente General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

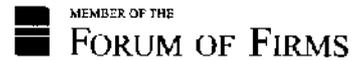
La Administración de Irotop S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.



Miembro de



A los Accionistas de  
**IROTOP S.A.**  
Manta, 17 de marzo de 2017

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.



Miembro de



A los Accionistas de  
**IROTOP S.A.**  
Manta, 17 de marzo de 2017

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**SMS del Ecuador Cía. Ltda.**

A handwritten signature in black ink that appears to be 'SMS' with a stylized flourish extending to the right.

No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañías: 696

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, circular loop followed by a vertical line and a diagonal stroke.

Fabián Delgado Loor  
Socio  
Registro # 0.17679

**IROTOP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2016**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| Activo                                   | Notas | 2016             | 2015             | Notas | 2016             | 2015             |
|--|-------|------------------|------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>Activo corriente</b>                  |       |                  |                  |       |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo      | 6     | 260,670          | 528,326          |       |                  |                  |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto     | 7     | 95,880           | 194,698          |       |                  |                  |
| Otras cuentas por cobrar                 | 8     | 78,571           | -                | 10    | 134,000          | 130,000          |
| Impuestos y retenciones por cobrar       | 12    | 70,152           | 27,048           | 12    | 29,670           | 39,848           |
| Otros activos corrientes                 |       | 1,649            | 1,055            | 11    | 23,288           | 45,810           |
| <b>Total activo corriente</b>            |       | <b>506,922</b>   | <b>751,127</b>   |       | <b>187,035</b>   | <b>215,658</b>   |
| <b>Activo no corriente</b>               |       |                  |                  |       |                  |                  |
| Propiedad, mobiliario y equipo, neto     | 9     | 956,827          | 630,773          | 14    | 10,762           | 11,911           |
| Impuesto a la renta diferido             | 13.3  | 831              | 831              |       | 10,762           | 11,911           |
| <b>Total activo no corriente</b>         |       | <b>957,658</b>   | <b>631,604</b>   |       | <b>1,266,783</b> | <b>1,155,162</b> |
| <b>Total activo</b>                      |       | <b>1,464,580</b> | <b>1,382,731</b> |       | <b>1,454,580</b> | <b>1,382,731</b> |
| <b>Pasivo y Patrimonio</b>               |       |                  |                  |       |                  |                  |
| <b>Pasivo corriente</b>                  |       |                  |                  |       |                  |                  |
| Cuentas por pagar                        |       |                  |                  |       |                  |                  |
| Otros pasivos corrientes                 |       |                  |                  |       |                  |                  |
| Impuestos y retenciones por pagar        |       |                  |                  |       |                  |                  |
| Pasivos acumulados                       |       |                  |                  |       |                  |                  |
| <b>Total pasivo corriente</b>            |       |                  |                  |       |                  |                  |
| <b>Pasivo no corriente</b>               |       |                  |                  |       |                  |                  |
| Jubilación patronal y desahucio          |       |                  |                  |       |                  |                  |
| <b>Total pasivo no corriente</b>         |       |                  |                  |       |                  |                  |
| <b>Patrimonio (Véase estado adjunto)</b> |       |                  |                  |       |                  |                  |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>         |       |                  |                  |       |                  |                  |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

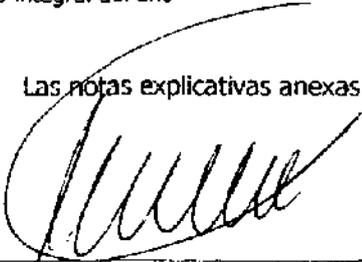
  
 Ing. Juan Carlos Calero  
 Gerente General

  
 Edilson López Viteri  
 Contador General

**IROTOP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

|  | Notas | <u>2016</u>          | <u>2015</u>           |
|--|-------|----------------------|-----------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias     | 2.12  | 934,075              | 1,016,833             |
| Costo de operación                     | 2.12  | <u>(622,776)</u>     | <u>(627,713)</u>      |
| Utilidad bruta                         |       | 311,299              | 389,120               |
| Gastos de venta y administración       | 17    | <u>(194,518)</u>     | <u>(149,307)</u>      |
| Utilidad antes del impuesto a la renta |       | 116,781              | 239,813               |
| Gasto de impuesto a la renta           | 13.1  | (43,457)             | (58,634)              |
| Resultado integral del año             |       | <u><u>73,324</u></u> | <u><u>181,179</u></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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

|   | Capital Social | Aporte para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Resultados acumulados                                       |                       |  | Total Patrimonio |
|---|----------------|--------------------------------------|---------------|---|-----------------------|--|------------------|
|   |                |                                      |               | Ajustes por adopción de NIIF para las Pymes por primera vez | Utilidades acumuladas |  |                  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014                 | 800            | 171,714                              | 1,477         | (48,457)  | 848,449               |  | 973,983          |
| Resoluciones de la junta de accionistas del 2015: |                |                                      |               |   |                       |  |                  |
| Resultado integral del año                        | -              | -                                    | -             | -   | 181,179               |  | 181,179          |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015                 | 800            | 171,714                              | 1,477         | (48,457)  | 1,029,628             |  | 1,155,162        |
| Resoluciones de la junta de accionistas del 2016: |                |                                      |               |   |                       |  |                  |
| Resultado integral del año                        | -              | -                                    | -             | -   | 73,324                |  | 73,324           |
| Devolución de impuestos ( Nota 13.2)              | -              | -                                    | -             | -   | 38,297                |  | 38,297           |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016                 | 800            | 171,714                              | 1,477         | (48,457)  | 1,141,249             |  | 1,266,783        |

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



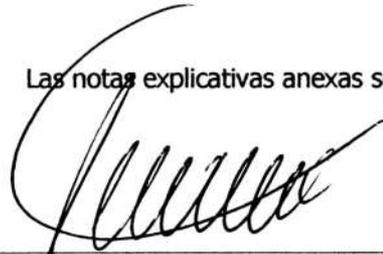

Ing. Juan Carlos Calero  
Gerente General

Ing. Edison López Viteri  
Contador General

IROTOP S.A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

|   | <u>Notas</u> | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>        |              |                       |                       |
| Recibido de clientes  |              | 1,032,893             | 969,073               |
| Pagado a proveedores y empleados                                  |              | (783,281)             | (737,744)             |
| Otros pagos   |              | (137,020)             | (180,990)             |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación               |              | <u>112,592</u>        | <u>50,339</u>         |
| <u>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</u>            |              |                       |                       |
| Adiciones de propiedad, mobiliario y equipo                       |              | (380,248)             | -                     |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión               |              | <u>(380,248)</u>      | <u>-</u>              |
| <u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>                       |              |                       |                       |
| (Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo |              | (267,656)             | 50,339                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año             |              | <u>528,326</u>        | <u>477,987</u>        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año              | 6            | <u><u>260,670</u></u> | <u><u>528,326</u></u> |

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




---

Ing. Juan Carlos Calero  
Gerente General




---

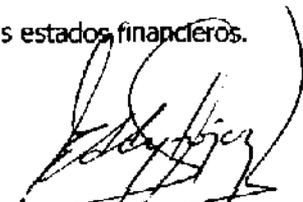
Ing. Edison López Viteri  
Contador General

**IROTOP S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

|  | <u>Notas</u> | <u>2016</u>    | <u>2015</u>   |
|--|--------------|----------------|---------------|
| Resultado integral del año   |              | 73,324         | 181,179       |
| Ajustes por:   |              |                |               |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: |              |                |               |
| Depreciaciones   | 9            | 54,194         | 54,596        |
| Provisión por jubilación patronal                                  | 14           | 163            | 2,010         |
| Provisión por desahucio  | 14           | 188            | 1,551         |
| Cambios en activos y pasivos:                                      |              |                |               |
| Cuentas por cobrar   |              | (23,451)       | (74,555)      |
| Cuentas por pagar  |              | 77             | (61,200)      |
| Pasivos acumulados   |              | (22,522)       | (20,546)      |
| Otros pasivos  |              | (7,678)        | (32,696)      |
| Devolución de impuestos  |              | 38,297         | -             |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación                |              | <u>112,592</u> | <u>50,339</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.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **Entidad**

IROTOP S.A., fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 3 de febrero de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 21 de febrero de 2003. Con fecha 11 de enero de 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 una relación comercial con TADEL S.A. y Conservas Isabel Ecuatoriana S.A. (compañías relacionadas), por la venta de servicios. Los estados financieros demuestran ventas con dichas compañías relacionadas para este año equivalente al 86% sobre el total. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

##### **Situación económica del país:**

Durante el 2016 la situación económica del país continua afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas. Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que los asuntos antes indicados afectaron las operaciones de la Compañía de la manera siguiente:

- a) En el mes de abril del 2016, la planta paralizó sus actividades por una semana debido a los daños ocasionados por el terremoto, y

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

- b) Por las afectaciones directas en las compañías a las que se les prestaba el servicio, las mismas que disminuyeron temporalmente sus compras.

La Administración ha solucionado de manera eficiente todos los daños estructurales ocasionados por el terremoto, sin embargo; las situaciones descritas anteriormente generaron una notable disminución en las ventas comparadas con el año inmediato anterior.

**Aprobación de los estados financieros:** Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, de fecha 06 de marzo de 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **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 2016 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las 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.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las 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.

### **2.2 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 de efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades de crédito, netos de sobregiros bancarios.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

## **2.4 Activos y pasivos financieros**

### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras 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.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar. Se incluye en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **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.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

- 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.

#### **2.6 Propiedad, 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> |
|-----------------------------|-----------------------|
| Maquinaria y equipo         | 10                    |
| Muebles y enseres           | 10                    |
| Equipos de computación      | 3                     |

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

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

**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.

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.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

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 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 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 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 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% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

### Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**2.10 Beneficios a los empleados**

**2.10.1 Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro "beneficios 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.

**2.10.2 Beneficios de largo plazo**

***Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)***

El costo de estos beneficios definidos establecidos por las 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.

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.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

**2.11 Participación a los trabajadores**

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

**2.12 Reconocimiento de ingresos y gastos**

**2.12.1 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.

Durante el año 2016 se realizaron ventas a las compañías Conservas Isabel Ecuatoriana S.A. y Tadel S.A., por un monto US\$252,608 y US\$466,796, respectivamente. Las ventas realizadas a estas compañías equivalen al 86% sobre el total.

**2.12.2 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 liquidez, riesgo de crédito y riesgo de capitalización.

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 2016**  
(Continuación)

La Gerencia general de la Compañía establece 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.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 el efectivo y equivalente de efectivo es 1.39 veces el total del pasivo corriente.

### **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:

*a) Obligaciones por beneficios a empleados – reserva para 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 2016**  
(Continuación)

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 14.

*b) Propiedad, mobiliario y equipo*

La determinación de las vidas útiles de propiedad, mobiliario y equipo se evalúan al cierre de cada año.

**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:

|                         | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Banco Internacional (i) | 260,670        | 528,326        |
|                         | <u>260,670</u> | <u>528,326</u> |

(i) Corresponden a saldos de cuentas corrientes.

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

|                                     | <u>2016</u>   | <u>2015</u>    |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Cuentas por cobrar relacionados (i) | 72,651        | 37,182         |
| Cuentas por cobrar no relacionadas  | 23,229        | 157,516        |
|                                     | <u>95,880</u> | <u>194,698</u> |

(i) En el 2016 y 2015 corresponde a cuentas por cobrar a la compañía relacionada Tadel S.A. y Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

|                       | <u>2016</u>   | <u>2015</u> |
|-----------------------|---------------|-------------|
| Prestamos a empleados | 1,000         | -           |
| Otras (i)             | <u>77,571</u> | <u>-</u>    |
|                       | <u>78,571</u> | <u>-</u>    |

(i) Corresponde principalmente a valores por cobrar por reclamo de seguros.

**9. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO**

Composición:

|                               | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Edificios                     | 907,596          | 907,596          |
| Muebles y enseres             | 10,103           | 10,103           |
| Maquinaria y equipo           | 47,738           | 47,738           |
| Equipo de computación         | <u>2,224</u>     | <u>1,226</u>     |
|                               | 967,661          | 966,663          |
| Menos: Depreciación acumulada | <u>(478,115)</u> | <u>(423,921)</u> |
|                               | 489,546          | 542,742          |
| Terrenos                      | <u>467,281</u>   | <u>88,031</u>    |
| Total                         | <u>956,827</u>   | <u>630,773</u>   |

Movimiento del año:

|                      | <u>2016</u>     | <u>2015</u>     |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo inicial        | 630,773         | 685,369         |
| Adiciones netas (i)  | 380,248         | -               |
| Depreciación del año | <u>(54,194)</u> | <u>(54,596)</u> |
| Saldo final          | <u>956,827</u>  | <u>630,773</u>  |

(i) Corresponde principalmente a la adquisición de terrenos en la ciudad de Manta por un monto de US\$330,000 ubicados en la avenida 104 sector la Florida.

**10. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

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.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

**11. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

|                                  | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios sociales              | 2,679         | 3,491         |
| Participación a los trabajadores | 20,609        | 42,319        |
|                                  | <u>23,288</u> | <u>45,810</u> |

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

Composición:

|                              | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|------------------------------|---------------|---------------|
| <u>Saldos por cobrar</u>     |               |               |
| Retenciones en la fuente IVA | 64,494        | 27,048        |
| Impuesto por recuperar       | 5,658         | -             |
|                              | <u>70,152</u> | <u>27,048</u> |

|  | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|--|---------------|---------------|
| <u>Saldos por pagar</u>                |               |               |
| Retenciones del IVA                    | 1,282         | 1,111         |
| Retenciones en relación de dependencia | 1,326         | -             |
| Impuesto a la renta                    | 26,585        | 38,297        |
| Retenciones en la fuente               | 477           | 440           |
|  | <u>29,670</u> | <u>39,848</u> |

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

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

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2016 y 2015 se compone de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

|   | <u>2016</u>          | <u>2015</u>          |
|---|----------------------|----------------------|
| <u>Impuesto a las ganancias corriente</u>                           |                      |                      |
| Impuesto corriente sobre los beneficios del año                     | 43,457               | 58,634               |
| Total impuesto corriente  | <u>43,457</u>        | <u>58,634</u>        |
| <u>Impuesto a las ganancias diferido</u>                            |                      |                      |
| Relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias | -                    | -                    |
| Total impuesto diferido   | -                    | -                    |
| Total gasto por impuesto a la renta                                 | <u><u>43,457</u></u> | <u><u>58,634</u></u> |

**13.2 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 2016 y 2015 fueron los siguientes:

|  | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|--|---------------|---------------|
| Utilidad antes del impuesto a la renta     | 116,781       | 239,813       |
| Mas: gastos no deducibles                  | <u>80,752</u> | <u>26,704</u> |
| Utilidad gravable                          | 197,533       | 266,517       |
| Tasa de impuesto                           | 22%           | 22%           |
| Impuesto a la renta causado                | <u>43,457</u> | <u>58,634</u> |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta (i) | <u>-</u>      | <u>13,264</u> |

(i) Véase Nota 13.7.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

|   | <u>2016</u>          | <u>2015</u>          |
|---|----------------------|----------------------|
| Impuesto a la renta causado                   | 43,457               | 58,634               |
| Menos:  |                      |                      |
| Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal | <u>(16,872)</u>      | <u>(20,337)</u>      |
| Impuesto corriente a pagar                    | <u><u>26,585</u></u> | <u><u>38,297</u></u> |

Véase Nota 12.

Durante el año 2016 la Compañía recuperó US\$38,297 del saldo de impuesto a la renta del año 2015, en aplicación de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana mencionada en la Nota 13.7.

### 13.3 Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

|                                   | <u>2016</u>       | <u>2015</u>       |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activo por impuesto diferido:     |                   |                   |
| Provisión por jubilación patronal | <u>831</u>        | <u>831</u>        |
|                                   | <u><u>831</u></u> | <u><u>831</u></u> |

### 13.4 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

|  | <u>2016</u>          | <u>2015</u>          |
|--|----------------------|----------------------|
| Utilidad antes del impuesto a la renta | 116,781              | 239,813              |
| Impuesto a la renta corriente          | 43,457               | 58,634               |
| Anticipo mínimo impuesto a la renta    | -                    | 13,264               |
| Tasa efectiva de impuesto              | <u><u>37.21%</u></u> | <u><u>24.45%</u></u> |
| <br>                                   |                      |                      |
| Tasa impositiva legal                  | 22.00%               | 22.00%               |
| Incremento por gastos no deducibles    | <u>15.21%</u>        | <u>2.45%</u>         |
| Tasa impositiva efectiva               | <u><u>37.21%</u></u> | <u><u>24.45%</u></u> |

### 13.5 Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2013 al 2016 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

### **13.6 Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido en junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

De acuerdo a los montos en transacciones indicados, la Compañía al 31 de diciembre de 2016, no estaría alcanzada por la referida Norma.

### **13.7 Reformas tributarias**

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del Impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.

- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

A petición del Ministerio de coordinación de la producción, empleo y competitividad, mediante Decreto Ejecutivo No. 1342 del 13 de marzo de 2017 y los anteriores Decretos No. 1044 del 25 de mayo de 2016 y No. 1106 del 30 de junio de 2016, exoneró a los cantones de las provincias de Manabí y Esmeraldas, del pago del 100% del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta del 2016 y el anticipo del Impuesto a la Renta de 2017.

La Administración de la Compañía considera que dichas reformas, si bien no han tenido un impacto significativo en las operaciones de la Compañía, le han permitido recuperar US\$38,297 del saldo de impuesto a la renta del año 2015 (véase Nota 13.2).

**14. 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:

|                             | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Jubilación patronal         | 7,939         | 7,776         |
| Desahucio                   | 2,823         | 4,135         |
|                             | <u>10,762</u> | <u>11,911</u> |
| <b>Cargo en resultados:</b> |               |               |
| Jubilación patronal         | 163           | 2,010         |
| Desahucio                   | 188           | 1,551         |
|                             | <u>351</u>    | <u>3,561</u>  |

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

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

|   | <u>2016</u>    | <u>2015</u>  |
|---|----------------|--------------|
| Jubilación patronal                       |                |              |
| Al 1 de enero                             | 7,776          | 5,766        |
| Provisión del año según cálculo actuarial | 163            | 2,010        |
| Al 31 de diciembre                        | <u>7,939</u>   | <u>7,776</u> |
|   |                |              |
|   | <u>2016</u>    | <u>2015</u>  |
| Desahucio                                 |                |              |
| Al 1 de enero                             | 4,135          | 2,584        |
| Provisión del año según cálculo actuarial | 188            | 1,551        |
| Beneficios pagados                        | <u>(1,500)</u> | <u>-</u>     |
| Al 31 de diciembre                        | <u>2,823</u>   | <u>4,135</u> |

**15. CAPITAL SOCIAL**

La Compañía mantiene un capital pagado al 31 de diciembre de 2016 de US\$800 con un total de 800 acciones ordinarias a un costo de US\$1.

Sus accionistas son el Señor Carlos Aurelio Calero Calderón de nacionalidad ecuatoriana con 400 acciones que representan el 50% de participación accionaria y el Señor Estanislao Garavilla Legarra de nacionalidad española con 400 acciones que representa el 50% de participación accionaria.

**16. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**16.1 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**16.2 Resultados acumulados – Ajustes por adopción de NIIF para las Pymes por primera vez**

Los ajustes provenientes de la adopción de NIIF para las Pymes por primera vez que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados por adopción de NIIF para las Pymes por primera vez", que generaron un saldo acreedor sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía, si los hubiere.

**IROTOP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Continuación)

**17. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

Composición:

|                                  | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Gastos generales                 | 435            | 1,034          |
| Servicios                        | 28,976         | 37,602         |
| Impuestos y contribuciones       | 33,610         | 33,105         |
| Depreciaciones y amortizaciones  | 7,501          | 6,723          |
| Participación a los trabajadores | 20,608         | 42,319         |
| Otros                            | 103,388        | 28,524         |
|                                  | <u>194,518</u> | <u>149,307</u> |

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (17 de marzo de 2017) 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.