

**IROTOP S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

---

## ÍNDICE

Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estados de Resultados Integrales para los años que terminan el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estados de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2017.

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2017.

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2017.

### Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	IROTOP S.A.

**IROTOP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2017**  
 Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2017	2016
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	225,246	260,670
Deudores comerciales	8	122,990	95,880
Otras cuentas por cobrar	9	62,288	78,571
Activos por impuestos corrientes	10	147,147	70,152
Gastos pagados por adelantado		1,645	1,649
<b>Total activos corrientes</b>		<b>579,316</b>	<b>506,922</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo	11	1,635,132	956,828
Activos por impuestos diferidos	17	-	831
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1,635,132</b>	<b>957,659</b>
<b>Total activos</b>		<b>2,214,448</b>	<b>1,464,581</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores	12	743	77
Obligaciones laborales	13	39,340	23,288
Pasivos por impuestos corrientes	10	12,845	3,086
Impuesto a la Renta por Pagar	17	15,225	26,585
Otros pasivos corrientes	14	138,500	134,000
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>206,653</b>	<b>187,036</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras	15	740,000	-
Beneficios laborales	16	7,140	10,762
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>747,140</b>	<b>10,762</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>953,793</b>	<b>197,798</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)	18	1,260,655	1,266,783
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>2,214,448</b>	<b>1,464,581</b>

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

  
 \_\_\_\_\_  
 María Fernanda Páez  
**Contador General**

**IROTOP S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2017	2016
Ingresos ordinarios	19	773,702	839,856
Costo de ventas y servicios	20	(456,665)	(622,776)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>317,037</b>	<b>217,080</b>
Gastos de administración y ventas	20	(108,464)	(194,518)
Otros ingresos		3,643	94,219
<b>Utilidad operativa</b>		<b>212,216</b>	<b>116,781</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>212,216</b>	<b>116,781</b>
Impuesto a la renta	17	(47,567)	(43,457)
<b>Utilidad neta</b>		<b>164,649</b>	<b>73,324</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
(Pérdidas) actuariales		(937)	-
<b>Utilidad neta y resultado integral del ejercicio</b>		<b>163,712</b>	<b>73,324</b>

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

---

**María Fernanda Páez**  
**Contador General**

IROTOP S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados						
	Capital social	Aportes Capitalización	Reserva legal	Resultados Acumulados	Aplicación NIIF	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>	800	171,714	1,477	1,029,628	(48,457)	-	1,155,162
Utilidad neta	-	-	-	-	-	73,324	73,324
Devolución de impuestos	-	-	-	38,297	-	-	38,297
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	800	171,714	1,477	1,067,925	(48,457)	73,324	1,266,783
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	73,324	-	(73,324)	-
Reclasificación a cuentas de pasivo	-	(171,714)	-	-	-	-	(171,714)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	164,649	164,649
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	937	937
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	800	-	1,477	1,141,249	(48,457)	165,586	1,260,655

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

  
María Fernanda Pérez  
Contador General

**IROTOP S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017**Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2017	2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Cobros a clientes		746,861	1,032,893
Pago a proveedores		(463,360)	(783,281)
Pago de impuestos		(155,644)	-
Otros		-	(137,020)
<b>Efectivo neto proveniente por actividades de operación</b>		<b>127,857</b>	<b>112,592</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Flujo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo	11	(731,567)	(380,248)
<b>Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión</b>		<b>(731,567)</b>	<b>(380,248)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Préstamos bancarios		740,000	-
Pago cuentas por pagar a accionistas		(171,714)	-
<b>Efectivo neto proveniente por actividades de financiamiento</b>		<b>568,286</b>	<b>-</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
(Disminución) neto del año		(35,424)	(267,656)
Saldo al Comienzo del año		260,670	528,326
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>7</b>	<b>225,246</b>	<b>260,670</b>

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


  
 María Fernanda Páez  
**Contador General**

**IROTOP S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017**Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2017	2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Utilidad neta		164,649	73,324
<b>Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:</b>			
Depreciación del año	11	53,263	54,194
Jubilación patronal y desahucio	16	(2,685)	351
Impuestos diferidos y otros	17	831	-
Participación trabajadores		37,450	20,609
Impuesto a la Renta		47,567	43,457
		<b>136,426</b>	<b>118,611</b>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar		(30,823)	(23,451)
Cuentas por pagar		-	77
Impuestos		(76,995)	-
Cuentas por pagar		666	-
Devolución de impuestos		-	38,297
Impuestos por pagar		(49,168)	(53,635)
Pasivos acumulados		(21,398)	(43,131)
Otras cuentas por pagar		4,500	2,500
<b>Total cambios en activos y pasivos</b>		<b>(173,218)</b>	<b>(79,343)</b>
<b>Efectivo neto proveniente por actividades de operación</b>		<b>127,857</b>	<b>112,592</b>

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

María Fernanda Páez  
**Contador General**

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**CONTENIDO**

Nota 1 – Entidad que reporta.....	9
Nota 2 – Operaciones.....	9
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	9
Nota 4 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos .....	11
Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura .....	17
Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos .....	19
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo .....	20
Nota 8 – Deudores comerciales.....	20
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar.....	21
Nota 10 – Impuestos corrientes .....	21
Nota 11 – Propiedad, planta y equipo .....	23
Nota 12 – Proveedores.....	25
Nota 13 – Obligaciones laborales.....	25
Nota 14 – Otros pasivos corrientes .....	25
Nota 15 – Obligaciones financieras .....	25
Nota 16 – Provisiones por beneficios laborales de largo plazo.....	25
Nota 17 – Impuesto a las ganancias.....	27
Nota 18 – Patrimonio .....	30
Nota 19 – Ingresos operacionales.....	31
Nota 20 – Costo y gastos por naturaleza .....	31
Nota 21 – Reclassificaciones.....	32
Nota 22 – Compromisos .....	33
Nota 23 – Contingencias.....	34
Nota 24 – Eventos subsecuentes.....	34
Nota 25 – Aprobación de los estados financieros.....	34

## IROTOP S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### Nota 1 – Entidad que reporta

**Irotop S.A.** fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 3 de febrero de 2003 y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 21 de febrero del mismo año. Con fecha de 11 de enero de 2008 se inscribió en el Registro Mercantil el cambio de domicilio de la Compañía, del Cantón de Guayaquil Provincia de Guayas, al Cantón de Manta, Provincia de Manabí, y por consiguiente se reformó los estatutos en su artículo cuarto domicilio y nacionalidad.

#### Nota 2 – Operaciones

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 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., por la venta de servicios. Los estados financieros demuestran ventas con dichas compañías para este año que equivalen al 96% del total (2016:86%). Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

#### Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros

##### 3.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía Al 31 de diciembre de 2017 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.

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.

##### 3.2 Nuevos pronunciamientos contables

A partir del 1 de enero del 2017 entraron en vigor las siguientes enmiendas:

Sección	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
Enmiendas		
17	Permite la medición de propiedad, planta y equipo utilizando el modelo de valor razonable. Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente.	1 de enero de 2017
29	Requerimientos para el reconocimiento y medición de impuestos diferidos	1 de enero de 2017
34	Requerimientos de reconocimiento y medición para los activos de exploración y evaluación	1 de enero de 2017

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Sección	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
<b>Exenciones nuevas</b>		
2	Exenciones de costo o esfuerzo indebido han sido adicionadas para los siguientes requerimientos: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Medición a valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio.</li> <li>• Reconocimiento separado de activos intangibles del adquirido en una combinación de negocios.</li> <li>• El requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución que no es en efectivo al valor razonable de los activos que no son en efectivo distribuidos.</li> <li>• El requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos a los ingresos.</li> </ul>	1 de enero de 2017
11	Adopción de la exención de la medición del valor razonable para los instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios (incluyendo combinaciones de negocios bajo control común).	1 de enero de 2017
17	Adición de la exención que permite a una entidad usar el costo de reemplazo como parte de un indicador del costo original de la parte reemplazada cuando no sea practicable determinar el valor en libros de la parte reemplazada.	1 de enero de 2017
<b>Cambios/aclaraciones basadas en normas NIIF nuevas y revisadas</b>		
6	Adición de un requerimiento para agrupar elementos de "otros resultados integrales" en elementos que subsiguientemente serán y no serán reclasificados a utilidad o pérdida.	1 de enero de 2017
17	Clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y equipo de servicio como inventario o propiedad, planta y equipo.	1 de enero de 2017
29	Aclaración de que el impuesto a los ingresos relacionado con los costos de transacción de una transacción de patrimonio y los impuestos por ingresos relacionados con distribuciones a propietarios deben ser contabilizados de acuerdo con la Sección 29 Impuestos a los ingresos	1 de enero de 2017
6	Opción dada para que la Entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente usando el método del patrimonio en sus estados financieros separados	1 de enero de 2017

Como resultado de la aplicación inicial de las nuevas NIIF para PYMES, la Administración de la Compañía analizó y concluyó que no existieron efectos significativos en la medición de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos incluidos en los estados financieros adjuntos, por lo tanto, no se reconocieron ajustes a las cuentas patrimoniales derivado del proceso de implementación de estas modificaciones

### 3.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra contabilizado al valor presente de la obligación futura de acuerdo con el estudio actuarial practicado por un perito independiente debidamente calificado.

### 3.4 Moneda funcional y moneda de presentación

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

de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### **3.5 Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

### **Nota 4 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

#### **4.1 Instrumentos financieros básicos**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar y, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

#### **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

##### **i) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito neto de sobregiros bancarios y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

**ii) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan a clientes en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos períodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

**iii) Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar.

Préstamos con instituciones 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.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores y se registran al valor de la contraprestación recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

**iv) Deterioro de activos financieros**

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales no significativos de manera colectiva, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar – comerciales. La Compañía ha determinado sobre la base de experiencia histórica, que los deudores comerciales vencidos con una antigüedad mayor a 120 días desde la fecha de facturación no son recuperables y son sujetos a provisión. La provisión se registra

con cargo a los resultados del ejercicio en el cual la Administración determina la necesidad de constituirlos y se disminuye por las cuentas consideradas irrecuperables.

Asimismo, para aquellas cuentas significativas individuales, la Compañía realiza evaluaciones específicas para determinar si existe evidencia objetiva de la pérdida en el valor de las cuentas por cobrar. Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se registra provisión de cuentas incobrables.

#### **4.2 Propiedad, planta y equipo**

Son reconocidos como propiedad, planta y equipo aquellos bienes que se usan para propósitos de operación y que tienen una vida útil mayor a un periodo.

Los propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

##### *Medición en el reconocimiento inicial*

Los propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

##### *Medición posterior*

Los elementos de propiedad, planta y equipo posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los propiedad, planta y equipo se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de propiedad, planta y equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

##### *Depreciación de los propiedad, planta y equipo*

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de equipos:

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Vida Útil (años)</b>
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria y Equipos	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

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. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

#### **4.3 Deterioro de activos**

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

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

#### **4.4 Impuestos corrientes y diferidos**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

*Impuesto Diferido*

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

**4.5 Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

**4.6 Beneficio a empleados**

**4.7.1 Beneficio de corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

*Participación a trabajadores*

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad líquida de acuerdo con disposiciones legales.

#### **4.7.2 Beneficios Post - empleo y por terminación**

##### *Beneficios Post - empleo - Jubilación Patronal y Desahucio*

De acuerdo con lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo utilizando una tasa de descuento similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años 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 a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

##### *Beneficios de terminación*

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

#### **4.7 Reconocimiento de ingresos y gastos**

##### **4.8.1 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 al valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen 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.

## IROTOP S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

Durante el año 2016 se realizaron ventas a las Compañías Conservas Isabel Ecuatoriana S.A. y Tadel S.A. por un monto de US\$402,989 y US\$336,168 respectivamente. Las ventas a estas Compañías representan el 96% del total de las ventas del año.

#### 4.8.4 Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

#### 4.8 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo y equivalente de efectivo:** Comprende el efectivo en caja y bancos e inversiones temporales.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía como es la comercialización de productos químicos farmacéuticos y veterinarios, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### 4.9 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

#### Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**a) Marco de Administración de Riesgo –**

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

**b) Riesgo de mercado –**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos 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 tasa de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos de devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

Riesgo de precio

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

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, debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

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 estadounidense. 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 pérdida originada por este tipo de riesgo.

**c) Riesgo 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, experimentada pasada y otros factores.

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

**d) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo 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 de que el 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 se acuerdo a la necesidad, acorto, mediano y largo plazo.

**e) Riesgo de capital –**

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).

**Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos**

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado principalmente estimaciones tales como:

*Vida útil de propiedad, planta y equipo*

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

*Provisión por beneficios definidos*

Corresponde a la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho los empleados y trabajadores que hayan cumplido 20 años de servicio o más, o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

Dicha estimación es determinada por un perito calificado, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados Al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

**Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Pichincha (1)	104,689	-
Banco Internacional (1)	120,557	260,670
	<u>225,246</u>	<u>260,670</u>

(1) Corresponde a saldo de cuentas corrientes en instituciones financieras locales y no existe restricción sobre su uso.

**Nota 8 – Deudores comerciales**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	122,990	95,880
	<u>122,990</u>	<u>95,880</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde principalmente a cuentas por cobrar a las compañías Tadel S.A. y Conservas Isabel Ecuatoriana S.A. por US\$55,978 y US\$44,543 respectivamente.

El análisis de antigüedad de la cartera es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer:	77,029	58,376
1 - 30 días	-	18,387
31 - 60 días	26,844	-
121 a 365 días	-	19,117
Más de 365 días	19,117	-
	<u>122,990</u>	<u>95,880</u>

**ESPACIO EN BLANCO**

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 9 – Otras cuentas por cobrar**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a proveedores	750	-
Empleados	1,800	1,000
Otros (1)	79,738	77,571
	<u><b>82,288</b></u>	<u><b>78,571</b></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a una retención judicial por multas ambientales que se le realizó a la Compañía en el año 2016 y que por error fue nuevamente retenido de los saldos de la cuenta del Banco del Pichincha en diciembre de 2017. La Administración de la Compañía realizó el reclamo pertinente, el valor fue reembolsado a la Compañía el 11 de enero de 2018. Al 31 de diciembre de 2016 corresponde a valores por cobrar por reclamo de seguros.

**Nota 10 – Impuestos corrientes**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Por recuperar:</b>		
Crédito Tributario (IVA)	35,075	-
Retenciones en la fuente de IVA	100,919	64,494
Compensación Solidaria 2%	11,153	5,658
	<u><b>147,147</b></u>	<u><b>70,152</b></u>
<b>Por pagar:</b>		
Retenciones de IVA por Pagar	8,949	1,282
Retenciones en la fuente por pagar	3,867	477
Otros impuestos por pagar	29	1,327
	<u><b>12,845</b></u>	<u><b>3,086</b></u>

ESPACIO EN BLANCO

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 11 – Propiedad, planta y equipo**

El detalle de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 se presenta a continuación:

Costo	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Planta	Máquina- ria	Equipos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Equipos de laboratorio	Máquina- ria en curso (1)	Otros	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	467,281	268,877	85,806	536,355	25,810	21,928	1,483	286	2,224	6,334	-	16,498	1,434,942
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	731,567	-	731,567
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	467,281	268,877	85,806	536,355	25,810	21,928	1,483	286	2,224	6,334	731,567	16,498	2,166,509
<b>Depreciación acumulada</b>													
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	-	(146,163)	(64,115)	(215,623)	(21,878)	(6,334)	(1,307)	(286)	(1,677)	(12,192)	-	(4,539)	(478,114)
Depreciación del ejercicio	-	(12,444)	(7,722)	(26,818)	(1,819)	(2,193)	(109)	-	(333)	-	-	(825,00)	(83,263)
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	-	(161,607)	(71,837)	(242,441)	(23,697)	(10,527)	(1,416)	(286)	(2,010)	(12,192)	-	(8,364)	(531,377)
<b>Valor Neto al 31 de diciembre de 2017</b>	467,281	107,270	14,029	293,914	2,113	11,401	67	-	214	(3,858)	731,567	11,134	1,635,132

(1) Corresponde a: *I*) los anticipo entregados a RWL Water Italia por el contrato para la construcción, instalación, puesta en marcha y funcionamiento de planta de tratamiento de aguas residuales completa según contrato firmado por la compañía el 29 de septiembre de 2017 (Ver adicionalmente nota 22) por US\$338,567; y, *II*) US\$393,000 pagados a Hormigones del Pacífico por la provisión de hormigón para la obra civil de la planta de tratamiento de agua.

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El detalle de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 se presenta a continuación:

Costo	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Planta	Máquina- ria	Equipos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computa- ción	Equipos de laboratorio	Otros	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>	88,031	268,877	85,866	\$36,355	25,810	21,928	1,483	286	1,226	8,334	16,498	1,054,694
Adiciones	379,250	-	-	-	-	-	-	-	998	-	-	380,248
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	467,281	268,877	85,866	\$36,355	25,810	21,928	1,483	286	2,224	8,334	16,498	1,434,942
<b>Depreciación acumulada</b>												
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>	-	(134,405)	(56,262)	(188,806)	(19,297)	(10,095)	(1,158)	(286)	(1,344)	(8,334)	(3,033)	(423,920)
Depreciación del ejercicio	-	(11,758)	(7,853)	(26,817)	(2,581)	1,761	(149)	-	(333)	(1,858)	(606)	(54,194)
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	-	(146,163)	(64,115)	(215,623)	(21,878)	(8,334)	(1,307)	(286)	(1,677)	(12,192)	(4,539)	(478,114)
<b>Valor Neto al 31 de diciembre de 2016</b>	467,281	120,714	21,751	320,732	3,932	13,594	176	-	547	(3,858)	11,959	956,828

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 12 – Proveedores**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales (1)	743	77
	<u>743</u>	<u>77</u>

(1) Las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses y tienen vencimientos promedios de hasta 30 días.

**Nota 13 – Obligaciones laborales**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	-	125
Décimo cuarto sueldo	-	305
IESS	1,890	2,249
Participación laboral	37,450	20,609
	<u>39,340</u>	<u>23,288</u>

**Nota 14 – Otros pasivos corrientes**

Corresponde principalmente a provisiones para gastos por contingencias ambientales y gastos por honorarios profesionales y servicios de transporte que se provisionan debido a que el proveedor entrega la factura a la Compañía luego de prestar el servicio, si al momento de la facturación la Compañía excede en la provisión se procede a reversar la diferencia.

**Nota 15 – Obligaciones financieras**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Pichincha Panamá (1)	740,000	-
	<u>740,000</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a crédito otorgado para financiar capital de trabajo por Banco del Pichincha Panamá el 30 de noviembre de 2017 a 720 días plazo con una tasa de 5% y pago de intereses anual y capital al vencimiento. El crédito se encuentra inscrito en el Banco Central del Ecuador.

**Nota 16 – Provisiones por beneficios laborales de largo plazo**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	4,554	7,939
Desahucio	2,586	2,823
	<u>7,140</u>	<u>10,762</u>

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**1. Jubilación patronal.**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

<b>Jubilación patronal</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Al 1 de enero	7,939	7,776
Costo financiero	592	491
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,374)	(1)
Utilidades / Pérdidas actuariales	(2,483)	(2,284)
Costo laboral por servicios actuariales	1,880	1,957
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b>4,554</b>	<b>7,939</b>

**2. Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

<b>Desahucio</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Al 1 de enero	2,823	4,135
Costo financiero	207	257
Beneficios pagados	(2,823)	(1,500)
Utilidades / Pérdidas actuariales	1,546	(781)
Costo laboral por servicios actuariales	833	712
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b>2,586</b>	<b>2,823</b>

Supuestos actuariales utilizados:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3.00%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	10.07%	8.68%
Jubilados a la fecha	0	0

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 17 – Impuesto a las ganancias**

**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2017 y 2016 se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	47,567	43,457
<b>Impuesto a la Renta del ejercicio</b>	<b><u>47,567</u></b>	<b><u>43,457</u></b>

**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 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad Según estados financieros	249,666	137,390
15% participación trabajadores	(37,450)	(20,609)
<b>Utilidad después de participación a trabajadores</b>	<b><u>212,216</u></b>	<b><u>116,781</u></b>
Gastos no deducibles	3,999	80,752
<b>Utilidad gravable</b>	<b><u>216,215</u></b>	<b><u>197,533</u></b>
Base imponible 22%	216,215	197,533
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>47,567</u></b>	<b><u>43,457</u></b>
<b>Gasto impuesto a la renta corriente</b>	<b><u>47,567</u></b>	<b><u>43,457</u></b>

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	47,567	43,457
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(32,342)	(16,872)
<b>Impuesto a la renta corriente a pagar</b>	<b><u>15,225</u></b>	<b><u>26,585</u></b>

ESPACIO EN BLANCO

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**3. Tasa efectiva**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	212,216	116,781
Impuesto a la renta	47,567	43,457
<b>Tasa efectiva del impuesto a la renta</b>	<b>22.41%</b>	<b>37.21%</b>

Conciliación de tasa efectiva de impuesto a la renta:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa Impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	0.41%	15.21%
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>22.41%</b>	<b>37.21%</b>

**4. Impuestos diferidos**

Durante el ejercicio económico 2017, la Compañía dio de baja el valor de activos por impuestos diferidos por US\$831 relacionadas a la provisión de jubilación patronal para empleados con menos de 10 años de trabajo en la Entidad, luego de concluir que se trata de una diferencia permanente.

**5. Otros Asuntos**

**i) Situación Fiscal. -**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta 6 años cuando se le considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada y quedan abiertas a revisión las declaraciones de impuestos correspondientes al período 2014 a 2017.

**ii) Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. -**

Con fecha 29 de diciembre de 2017, se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 159 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que incluye, entre otras, reformas que afectan la determinación del impuesto a la renta, a continuación se presentan las principales reformas en dicho ámbito.

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

1. Se extiende el beneficio de exoneración del impuesto a la renta hasta por 5 años, a las entidades resultantes de procesos de fusión entre entidades del sector financiero popular y solidario que no se encuentren dentro de los dos últimos segmentos de cooperativas, contados desde el primer año en que se produzca la fusión. La exoneración será proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño.
2. Exoneración del impuesto a la renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de diciembre 30 de 2017, durante 3 años desde el primero que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos. Si por su condición de microempresa y de organización de economía popular y solidaria, tiene derecho a acceder a más de una exención, se podrá acoger a aquella que resulte más favorable.
3. Deducción adicional de hasta el 10% en la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos que sean parte de estas organizaciones) que sean microempresas, bajo las condiciones que establezca el Reglamento.
4. Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta a favor de las micro y pequeñas empresas; y, de las sociedades exportadoras habituales, siempre que esta última mantenga o incremente el empleo.
5. Agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta. Lo señalado sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el pago de los indicados rubros, eliminando la obligación legal de establecer las provisiones con base en estudios actuariales respecto de los trabajadores que hayan cumplido 10 años de labor en la misma empresa.
6. Como se elimina el impuesto a las tierras rurales, también se elimina el crédito tributario por este impuesto para el pago del impuesto a la renta único para actividades de banano.
7. Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.
8. La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicarán cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.
9. El beneficio tributario de reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, por reinversión de utilidades del ejercicio, solamente aplica para las sociedades: a) exportadores habituales; b) dedicadas a la producción de bienes (incluido el sector manufacturero) que posean 50% o más de componente nacional; y, c) de turismo receptivo.

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

10. El beneficio de reducción del impuesto a la renta por la reinversión de utilidades en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico (10% en territorio del conocimiento, 8% en otros espacios del conocimiento y 6% para el resto de actores), únicamente aplica para sociedades productoras de bienes, sobre el monto reinvertido y las condiciones que determine el Reglamento.
11. La exención del impuesto a la renta por 10 años sobre los dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP); así como la deducibilidad de gasto de los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior o a entidades no financieras especializadas calificadas por la Superintendencia de Bancos, no será aplicable cuando el receptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o en regímenes fiscales preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos por el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.
12. Se mantiene el crédito tributario del impuesto a la renta causado de las sociedades locales a favor de sus accionistas, socios o partícipes, cuando éstos sean sucursales de sociedades extranjeras, sociedades constituidas en el exterior o personas naturales sin residencia en el Ecuador.
13. Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del AIR. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.
14. Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.
15. La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.
16. Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

**Nota 18 – Patrimonio**

**Capital Social** – Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social de la compañía se encuentra constituido por US\$800 dividido en 800 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para sociedades anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados Acumulados** - Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2017 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**Nota 19 – Ingresos operacionales:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Servicios (tratamiento de aguas residuales)	773,702	839,856
	<b>773,702</b>	<b>839,856</b>

**Nota 20 – Costo y gastos por naturaleza**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2017:

<b>2017</b>	<b>Costo de ventas y servicios</b>	<b>Gastos de administración y ventas</b>	<b>Total</b>
Materiales Indirectos	150,300	-	150,300
Sueldos y beneficios a empleados	164,352	-	164,352
Participación trabajadores	-	37,450	37,450
Mantenimiento	9,324	-	9,324
Honorarios	-	27,873	27,873
Transporte	33,550	-	33,550
Suministros y materiales	12,888	445	13,333
Servicios básicos	19,036	-	19,036
Depreciación	52,821	442	53,263
Jubilación patronal	-	2,472	2,472
Desahucio	-	1,040	1,040
Servicio de vigilancia	10,388	-	10,388

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2017	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Impuestos	-	29,481	29,481
Seguros	-	7,298	7,298
Gastos varios	4,006	1,963	5,969
	<b>456,665</b>	<b>108,464</b>	<b>565,129</b>

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2016:

2016	Costo de ventas y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Materiales Indirectos	186,734	-	186,734
Sueldos y beneficios a empleados	131,747	-	131,747
Participación trabajadores	-	20,259	20,259
Mantenimiento	85,796	-	85,796
Honorarios	-	28,976	28,976
Transporte	71,032	-	71,032
Suministros y materiales	56,056	788	56,844
Servicios básicos	18,742	-	18,742
Depreciación	53,713	481	54,194
Jubilación patronal	-	163	163
Desahucio	-	188	188
Servicio de vigilancia	15,581	-	15,581
Impuestos	-	33,610	33,610
Seguros	-	7,020	7,020
Gastos varios	3,375	103,033	106,408
	<b>622,776</b>	<b>194,518</b>	<b>817,294</b>

**Nota 21 – Reclasificaciones**

Para fines de presentación los saldos al 31 de diciembre de 2017 se han reclasificado de la siguiente:

Presentación previa		Presentación Actual	
<b>Estado de Situación Financiera</b>		<b>Estado de Situación Financiera</b>	
Impuesto y retenciones por pagar	29,671	Impuesto por pagar	3,086
	-	Impuesto a la renta por pagar	26,585
<b>Estado de Resultados Integral</b>		<b>Estado de Resultados Integral</b>	
Ingresos de actividades ordinarias	934,075	Ingresos ordinarios	839,856
	-	Otros ingresos	94,219
<b>Estados de Flujos de Efectivo (Conciliación)</b>		<b>Estados de Flujos de Efectivo (Conciliación)</b>	
Provisión jubilación patronal	163	Provisión patronal y desahucio	351
Provisión desahucio	188		

#### Nota 22 – Compromisos

##### **Contrato para la construcción, instalación, puesta en marcha y funcionamiento de planta de tratamiento de aguas residuales completa.**

El 29 de septiembre de 2017 la Administración de la Compañía firma con la Compañía RWL Water Italia S.R.L. un contrato para la construcción, instalación, puesta en marcha y funcionamiento de la planta de tratamiento de aguas residuales completa que incluye las siguientes actividades:

- Ejecución de la ingeniería de base y detalle mecánico
- Suministro de máquinas
- Ejecución de obras de montaje
- Ejecución de las actividades y asistencia durante la puesta en marcha y funcionamiento de prueba de equipos

La planta incluye de acuerdo al anexo técnico lo siguiente:

- Tratamiento químico físico con flotador
- Tratamiento aeróbico con nitrificación y desnitrificación del nitrógeno
- Digestor anaeróbico de lodos flotante
- Deshidratación de lodos después del digestor anaeróbico

El precio acordado es de 1,434,000 Euros que se cancelan de la siguiente forma:

- 20% a la emisión de la orden de compra
- 60% a la fecha de emisión del Bill of Landing y embarque de equipos
- 10% a la fecha de construcción e instalación de los equipos
- 10% 30 días después de la puesta en marcha de la planta y emisión de la carta de aceptación

Para el desarrollo de las actividades de construcción, instalación y puesta en marcha de la planta el contrato establece un plazo de 24 meses a partir de la fecha de firma de contrato.

##### **Modificación al contrato**

El 26 de febrero de 2018 se firma con Fluence Italy S.R.L. (antes RWL Water Italia S.R.L.) la modificación del contrato para la construcción, instalación, puesta en marcha y funcionamiento de planta de tratamiento de aguas residuales completa. Dicha modificación afecta la cláusula 4.2.1 Precio y establece:

Precio Exwork: 1,434,000 Euros que se cancelan de la siguiente forma:

- 20% a la emisión de la orden de compra
- 30% antes del 28 de febrero de 2018
- 30% comunicación de bienes y equipos están preparados para su envío
- 20% llegada de los equipos al puerto de Ecuador, previa desaduanización.

Respecto del último pago, Fluence Italy emitirá una garantía de fiel cumplimiento bancario o seguro equivalente al 10% del monto total a favor de Irotop S.A., que vencerá 5 meses después de emitir la Carta de Aceptación.

IROTOP S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

Al 31 de diciembre de 2017 se registra el pago de la primera cuota (20% del contrato) por US\$338,567. El 27 de febrero de 2018 se realizó un pago por el 30% correspondiente a la segunda cuota por US\$527,124.

**Nota 23 – Contingencias**

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros, a criterio de la Administración de la Compañía no existen contingencias adicionales que afecten materialmente las cifras de los mismos.

**Nota 24 – Eventos subsecuentes**

Como se menciona en la nota 22 anterior, el 28 de febrero de 2018 se firma la modificación del contrato con Fluence Italy S.R.L. (antes RWL Water Italia S.R.L.) para la construcción, instalación, puesta en marcha y funcionamiento de planta de tratamiento de aguas residuales. Dicha modificación cambia la forma de pago establecida inicialmente.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, con excepción de lo mencionado en el párrafo anterior, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

**Nota 25 – Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Abril 9 de 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.